

# Monatsreport BKB Sustainable – Swiss Equities Momentum Select I1

## Fondsbeschreibung

Der Fonds investiert in erster Linie in an der Schweizer Börse kotierte Beteiligungswertpapiere und -wertrechte, die den Nachhaltigkeitskriterien der Basler Kantonalbank entsprechen. Die Anlageentscheide erfolgen regelbasiert durch die Kombination der drei Strategie-Module Trend, Rebalancing und Volatilität. Die Nachhaltigkeitsanalyse basiert auf ökologischen und sozialen Kennzahlen sowie der Qualität der Governance der Unternehmen.

Das Anlageziel des Fonds besteht hauptsächlich darin, unter Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikodiversifikation einen möglichst hohen Wertzuwachs in Schweizer Franken (CHF) zu erzielen.

Die Anlage ist für Investoren geeignet, die

- von Aktienkursgewinnen profitieren möchten.
- einen langfristigen Anlagehorizont im Auge haben.
- bereit sind auch sehr grosse Kursschwankungen in Kauf zu nehmen.
- ihr Geld nachhaltig anlegen möchten.

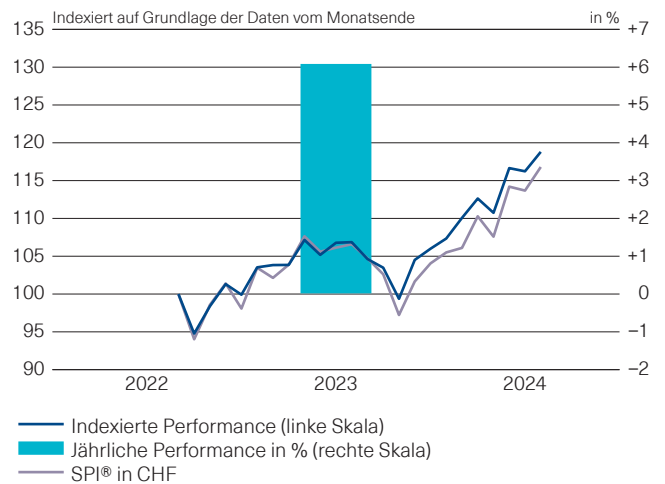
Fondsname	<b>BKB Sustainable – Swiss Equities Momentum Select</b>
Anteilsklasse	BKB Sustainable – Swiss Equities Momentum Select I1
ISIN	CH1192427701
Valoren Nr.	119 242 770
Bloomberg	BKBMBI2 SW
Lancierungsdatum Anteilsklasse	11.08.2022
Lancierungsdatum Fonds	10.08.2022
Währung des Fonds / der Anteilsklasse	CHF/CHF
Verwaltungsgebühr p.a.	0.59%
Total Expense Ratio (TER) p.a. <sup>1</sup>	0.59%
Name der Verwaltungsgesellschaft	UBS Fund Management (Switzerland) AG
Depotbank	UBS Switzerland AG, Zurich
Portfolio Management:	Basler Kantonalbank
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Ausschüttung	keine
Swinging Single Pricing	Ja, 0.15%

<sup>1</sup> per 31.12.2023

## Details zu den Anteilsklassen

Inventarwert CHF (31.07.2024)	113.65
Letzte 12 Monate (CHF) – Höchst	114.78
– Tiefst	94.62
Gesamtfondsvermögen (CHF in Mio.)	89.25
Vermögen der Anteilsklasse (CHF in Mio.)	89.25

## Performance (Anteilsklasse I1; Basis CHF, nach Abzug von Gebühren)<sup>1</sup>



in %	2022	2023	2024	LTD <sup>3</sup> 1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Ø p.a.	Ø p.a.
				YTD <sup>2</sup>	Jahre	Jahre	3 Jahre	5 Jahre
Fonds	k.A.	6.09	12.09	14.47	11.18	k.A.	k.A.	k.A.
SPI® in CHF <sup>4</sup>	k.A.	6.09	12.25	12.81	9.58	k.A.	k.A.	k.A.

<sup>1</sup> Diese Angaben sind vergangenheitsbezogen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Anteilszeichnung und -rücknahme erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Quelle für alle Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Asset Management.

<sup>2</sup> YTD: year-to-date (seit Jahresbeginn)

<sup>3</sup> LTD: launch-to-date (seit Auflegung)

<sup>4</sup> SPI® in CHF in der Währung der Anteilsklasse (ohne Kosten)

## Kennzahlen

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität <sup>1</sup> – Fonds	9.81%	k.A.	k.A.
Sharpe Ratio	0.98	k.A.	k.A.
Tracking Error	3.63%	k.A.	k.A.
Alpha vs. SPI® in CHF	1.60	k.A.	k.A.
Beta vs. SPI® in CHF	0.82	k.A.	k.A.

<sup>1</sup> Annualisierte Standardabweichung



**Aufteilung nach Sektoren (in %)**

Finanzdienstleistungen	46,1
Industrieunternehmen	23,2
Gesundheitswesen	17,0
Verbrauchsgüter	5,9
Verbraucherservice	2,6
Technologie	2,6
Grundstoffe	2,6
Telekommunikation	0,0
Versorger	0,0
Erdöl & Erdgas	0,0

**Aufteilung nach den grössten Positionen (in %)**

Novartis AG	5.96
Roche Holding AG	3.34
Nestle SA	3.33
Cembra Money Bank AG	2.61
Galenica AG	2.61
Siegfried Holding AG	2.60
Inficon Holding AG	2.60
Accelleron Industries AG	2.60
ABB Ltd	2.60
Bell Food Group AG	2.60



**Für Marketing- und Informationszwecke.** Dieses Dokument wurde im Auftrag der Basler Kantonalbank (BKB), von UBS Fund Management (Switzerland) AG erstellt. Die Gewähr bezüglich dessen Inhalt und jegliche Haftung für Verluste die sich aus der Verwendung dieser Informationen ergeben, werden abgewiesen. Das Dokument dient ausschliesslich Informationszwecken und der Nutzung durch den Empfänger. Es stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder Bankdienstleistungen dar und entbindet den Empfänger nicht von seiner eigenen Beurteilung. Dieses Dokument darf ohne Genehmigung weder auszugsweise noch vollständig vervielfältigt werden. Es richtet sich ausdrücklich nicht an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbietet. Weder das vorliegende Dokument noch Kopien davon dürfen insbesondere in die USA versandt oder dahin mitgenommen werden oder in den USA oder an eine US-Person (im Sinne von Regulation S des US Securities Act von 1933 in dessen jeweils gültiger Fassung) abgegeben werden. Mit jeder Anlage sind Risiken, unter anderen diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen, verbunden. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Fondsanteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Kommissionen und Kosten wirken sich nachteilig auf die Performance aus. Fondsanteile dürfen nur auf Basis des aktuellsten Prospekts und Fondsvertrags, Basisinformationsblatt und des letzten Jahresberichts (bzw. Halbjahresberichts, falls dieser aktueller ist) erworben werden. Diese Dokumente enthalten umfassendere und detailliertere Informationen zu den Risiken, Gebühren, Kosten und Aufwendungen, die vom Anleger zu tragen sind, und sollten deshalb vor einer Anlage aufmerksam gelesen werden. Der Prospekt und Fondsvertrag, das Basisinformationsblatt sowie der Jahresbericht bzw. Halbjahresbericht sind kostenlos bei der Basler Kantonalbank oder bei der UBS Fund Management (Switzerland) AG, Postfach, CH 4002 Basel, erhältlich. Weitere Informationen zu den in diesem Dokument aufgeführten Fonds-Ratings und Auszeichnungen finden Sie unter [www.bkb.ch](http://www.bkb.ch).  
Copyright © 2024 Basler Kantonalbank (BKB). Alle Rechte vorbehalten.



## Glossar

### Benchmark

Index, der einem Anlagefonds als Vergleichsbasis für die Performance dient. Auch Referenzindex oder Vergleichsindex genannt.

### Alpha

Das Alpha eines Fonds reflektiert seine Outperformance gegenüber einer Benchmark. Wenn ein Fonds ein konsistent hohes Alpha aufweist, kann dies auf geschicktes Management hindeuten. Wenn die Benchmark eine Rendite von 12% erzielt und das Portfolio eine Rendite von 14%, beträgt die Outperformance (das Alpha)  $14\% - 12\% = 2\%$ . Siehe auch Beta.

### Beta

Ein Risikomass, das angibt, wie sensitiv eine Anlage, z.B. ein Fonds, auf Marktbewegungen reagiert, die durch die jeweilige Benchmark repräsentiert werden. Ein Beta von 1,2 besagt beispielsweise, dass man beim Anlagefonds eine Wertveränderung von 12% erwarten kann, wenn man für den Markt eine Veränderung von 10% prognostiziert. Der Zusammenhang beruht auf historischen Daten und gilt nur approximativ. Er ist umso enger, je höher die Korrelation zwischen der Benchmark und dem Anlagefonds ist.

### Duration

Die Duration bezeichnet die durchschnittliche Zeitdauer der Kapitalbindung einer Anleihe. Im Gegensatz zur Restlaufzeit wird beim Konzept der Duration auch die zeitliche Struktur der Kapitalrückflüsse (z.B. Couponrückzahlungen) berücksichtigt. Die durchschnittliche Duration des Portefeuilles ergibt sich aus dem gewich-

teten Mittel der Duration der einzelnen Titel. Die «modifizierte Duration» wird von der Duration abgeleitet und stellt ein Risikomass dar, mit dem die Sensitivität von Anleihen und Anleihenportefeuilles auf Zinssatzveränderungen geschätzt werden kann. So führt die Erhöhung (Senkung) des Zinsniveaus um 1% etwa zu einem prozentualen Rückgang (Anstieg) des Kurses im Ausmass der modifizierten Duration. Beispiel: Die modifizierte Duration eines Anleihenfonds beträgt 4,5, die theoretische Verfallrendite 5,3%. Fällt die theoretische Verfallrendite im Beispiel durch den Rückgang des Zinsniveaus um 1% auf 4,3%, so steigt der Fondskurs um rund 4,5%. Bei Anleihen- und Strategiefonds wird die Duration auf allen Festverzinslichen angegeben.

### Sharpe Ratio

Die Sharpe Ratio drückt aus, mit einem wie viel höheren (bzw. niedrigeren) Ertrag ein Investor im Vergleich zum risikofreien Zinssatz (z.B. Sparzins) pro Risikoeinheit (Volatilität) rechnen kann. Der risikofreie Zinssatz ändert sich von Währung zu Währung.

### Tracking Error

Mass für die Abweichung der Fondsrendite zur Rendite der Benchmark über einen bestimmten Zeitraum. Ausgedrückt in Prozent. Der Tracking Error ist umso kleiner, je passiver der Anlagefonds verwaltet wird.

### Volatilität

In der Portfoliotheorie wird das Risiko einer Anlage mit der Höhe der Ertragsschwankungen (Volatilität) gemessen. Risiko und Ertrag stehen in direktem Zusammenhang: Die Portfoliotheorie nach Markowitz unterstellt, dass ein höherer Ertrag nur mit einem grösseren Risiko erkaufte werden kann.