

Rapport mensuel BKB Sustainable – Swiss Equities Momentum Select I1

Portrait du fonds

Le fonds investit tout d'abord dans des titres de participation et droits-valeurs cotés à la bourse suisse qui correspondent aux critères de développement durable de la Basler Kantonalbank. Les décisions de placement sont basées sur des règles résultant de la combinaison des trois modules stratégiques «Tendance» «Rééquilibrage» et «Volatilité». L'analyse de durabilité se base sur des données-clés écologiques et sociales ainsi que sur la qualité de gouvernance des entreprises.

Le fonds a pour objectif de placement essentiel de réaliser une plus-value aussi élevée que possible en francs suisses (CHF) en tenant compte du principe de diversification des risques.

Ce placement s'adresse aux investisseurs qui

- souhaitent réaliser des bénéfices sur les cours des actions;
- ont un horizon de placement à long terme;
- souhaitent investir dans des placements durables.

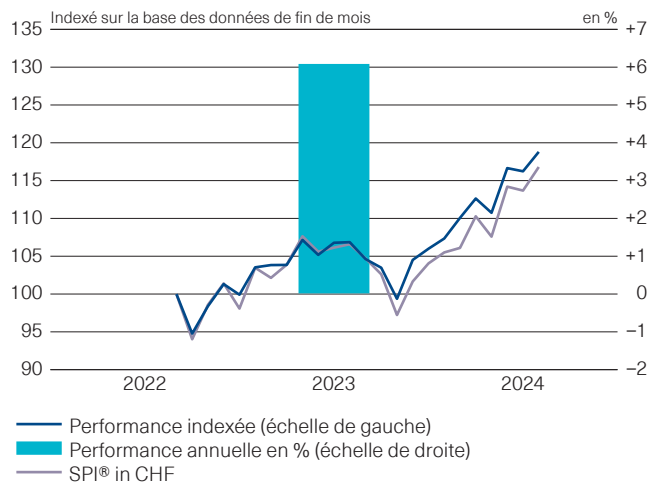
Nom du fonds	BKB Sustainable – Swiss Equities Momentum Select
Classe de parts	BKB Sustainable – Swiss Equities Momentum Select I1
N° ISIN	CH1192427701
N° de valeur	119 242 770
Bloomberg	BKBMBI2 SW
Date de lancement de la classe d'actions	11.08.2022
Date de lancement du fonds	10.08.2022
Monnaie du fonds / de la classe de parts	CHF/CHF
Commission de gestion p.a.	0.59%
Total Expense Ratio (TER) p.a. ¹	0.59%
Nom de la société de gestion	UBS Fund Management (Switzerland) AG
Banque dépositaire	UBS Switzerland AG, Zurich
Représentants de la gestion du portefeuille	Basler Kantonalbank
Clôture de l'exercice	31 décembre
Distribution	aucune
Swinging Single Pricing	oui, 0.15%

¹ au 31.12.2023

Détails concernant la classe de parts

Valeur d'inventaire CHF (31.07.2024)	113.65
12 derniers mois (CHF) – maximum	114.78
– minimum	94.62
Fortune totale du fonds (CHF en mio.)	89.25
Part de la fortune du fonds (CHF en millions)	89.25
© Basler Kantonalbank	Telefon 061 266 33 33
	www.bkb.ch

Performance (Classe de parts B I1; base CHF, après déduction des commissions)¹



en %	2022	2023	2024	LTD ³	1 an	3 ans	5 ans	Ø p.a. 3 ans	Ø p.a. 5 ans
Fonds	n.d.	6.09	12.09	14.47	11.18	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
SPI® in CHF ⁴	n.d.	6.09	12.25	12.81	9.58	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.

¹ Ces chiffres se réfèrent au passé et ne constituent pas un indicateur fiable des résultats futurs. Ils ne tiennent pas compte des commissions et frais lors de souscription ou de rachat. Source des données et graphiques (sauf indication contraire): UBS Asset Management.

² YTD: year-to-date (depuis le début de l'année)

³ LTD = depuis le lancement

⁴ SPI® in CHF dans la monnaie de la classe d'actions (sans frais)

Chiffres clés

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité ¹			
– Fonds	9.81%	n.d.	n.d.
Sharpe Ratio	0.98	n.d.	n.d.
Tracking Error	3.63%	n.d.	n.d.
Alpha vs. SPI® in CHF	1.60	n.d.	n.d.
Beta vs. SPI® in CHF	0.82	n.d.	n.d.

¹ Ecart-type annualisé



Ventilation par secteurs (en %)

Finance	46,1
Industrie	23,2
Santé	17,0
Biens de consommation	5,9
Services aux consommateurs	2,6
Technologie	2,6
Matériaux de base	2,6
Télécommunications	0,0
Services aux collectivités	0,0
Pétrole et gaz	0,0

Ventilation par positions principales (en %)

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



Les présentes informations sont fournies à titre commercial et indicatif. Le présent document a été établi par UBS Fund Management (Switzerland) AG à la demande de la Basler Kantonalbank (BKB).

Nous déclinons toute garantie quant à son contenu et toute responsabilité pour des pertes découlant de l'utilisation de ces informations. Le document est fourni à titre d'information et exclusivement destiné à être utilisé par son destinataire. Il ne constitue ni une offre ni une recommandation d'achat ou de vente d'instruments financiers ou de services bancaires et n'exempte pas le destinataire de sa propre évaluation. Le présent document ne peut être reproduit en tout ou partie sans autorisation. Il ne s'adresse explicitement pas à des personnes dont la nationalité ou le domicile leur interdit l'accès à de telles informations en vertu de la législation applicable. En particulier, ni le présent document ni des copies de celui-ci ne peuvent être expédiés ou emportés aux Etats-Unis ni être remis aux Etats-Unis ou à une US Person (au sens du Règlement S de l'US Securities Act de 1933 dans sa version applicable). Tout placement s'accompagne de risques, notamment de fluctuation de valeur et de revenu. La performance passée ne saurait constituer un indicateur fiable des résultats futurs. La performance représentée ne tient pas compte des éventuels frais et commissions perçus lors de la souscription et du rachat de parts de fonds. Les commissions et les frais pénalisent la performance. Des parts de fonds ne peuvent être acquises que sur la base des prospectus et contrats de fonds les plus récents, le document d'informations clés et du dernier rapport annuel (ou semestriel, si celui-ci est plus récent). Ces documents contiennent des informations plus complètes et détaillées sur les risques, les commissions, les coûts et les charges supportés par l'investisseur et devraient donc être lus attentivement avant un placement. Le prospectus et le contrat de fonds, le document d'informations clés, ainsi que les rapports annuel et semestriel sont disponibles gratuitement auprès de la Banque BKB ou d'UBS Fund Management (Switzerland) AG, Case postale, CH 4002 Bâle. Vous trouverez de plus amples informations sur les notations de fonds et les distinctions mentionnées dans le présent document au lien www.bkb.ch.

Copyright © 2024 Basler Kantonalbank (BKB). Tous droits réservés.



Glossaire

Benchmark

Indice par rapport auquel on mesure la performance d'un fonds de placement. Egalement appelé «indice de référence».

Alpha

L'alpha d'un fonds représente la surperformance de celui-ci par rapport à un indice de référence. Si un fonds affiche invariablement un alpha élevé, cela peut être l'indication d'une gestion compétente. Si le rendement de l'indice de référence est de 12% et celui du portefeuille de 14%, la surperformance (alpha) est égale à $14\% - 12\% = 2\%$. Comparer avec Bêta.

Bêta

Mesure du risque qui indique la sensibilité d'un investissement, par exemple un fonds de placement, aux fluctuations du marché représentées par l'indice de référence correspondant. Ainsi, un bêta de 1,2 signifie que la valeur d'un fonds de placement est susceptible de varier de 12% pour une fluctuation prévue du marché de 10%. Cette relation repose sur des statistiques historiques et est seulement approximative. Cependant, plus la corrélation entre l'indice de référence et le fonds de placement sera forte et plus cette approximation sera réduite.

Duration

La duration indique en années la durée d'immobilisation du capital d'une obligation. Contrairement à la durée de vie résiduelle, le concept de duration tient également compte de la structure temporelle des retours de capitaux (par ex. paiement de coupons). La duration moyenne du portefeuille résulte de la moyenne pondé-

rée de la duration des divers titres. La «duration modifiée», dérivée de la duration, permet de mesurer le risque des obligations et des portefeuilles obligataires et leur sensibilité aux variations de taux. Ainsi, une modification du niveau des taux d'intérêt de 1 point à la hausse (baisse) entraîne une baisse (hausse) en pourcentage correspondant approximativement à la duration modifiée. Exemple: la duration modifiée d'un fonds obligataire est de 4,5 et le rendement théorique à l'échéance de 5,3%. Si, suite à une baisse de taux, le rendement théorique à l'échéance recule d'un point à 4,3%, le cours du fonds augmentera d'environ 4,5%. Dans le cas des fonds obligataires et de diversification des actifs, la duration est indiquée pour tous les titres à revenu fixe.

Ratio de Sharpe

Le ratio de Sharpe indique l'écart (positif ou négatif) de performance par rapport au taux d'intérêt sans risque (le taux d'intérêt servi sur les comptes d'épargne) auquel un investisseur peut s'attendre par unité de risque (volatilité). Le taux d'intérêt sans risque varie selon les monnaies.

Dérive (tracking error)

Mesure de l'écart de performance d'un fonds par rapport à la performance d'un indice de référence sur une période de temps donnée. La dérive est d'autant plus faible que la gestion du fonds est passive.

Volatilité

Dans la théorie du portefeuille, on mesure le risque d'un placement par l'amplitude de sa volatilité. Le risque et le rendement sont directement liés: la théorie du portefeuille de Markowitz stipule qu'on ne peut obtenir un rendement plus élevé qu'au prix d'un surplus de risque.