

Monatsreport BKB Sustainable – Swiss Equities SPI ESG X CHF

Fondsbeschreibung

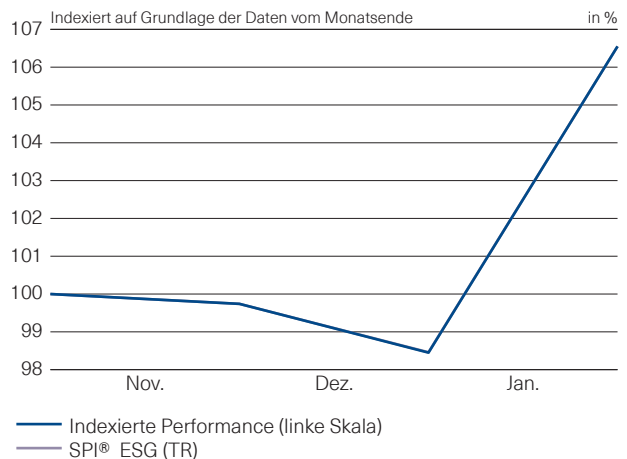
Das Anlageziel des Fonds besteht darin, den SPI® ESG TR passiv nachzubilden und eine Performance zu erzielen, welche dessen Entwicklung entspricht. Der Fonds investiert in an der Schweizer Börse kotierte Beteiligungswertpapiere, welche dem ESG-Nachhaltigkeitsansatz der SIX Index AG für den verwendeten Referenzindex entspricht. Der SPI® ESG TR misst die Entwicklung des SPI® unter Berücksichtigung folgender Nachhaltigkeitsfaktoren: Die Beteiligungswertpapiere müssen auf einer Skala von A+ bis D- mindestens ein Rating von C+ aufweisen (Best-in-Class). Zudem unterliegen alle Instrumente Umsatzbeschränkungen in den folgenden Sektoren (Ausschlüsse): Erwachsenenunterhaltung, Alkohol, Rüstung, Glücksspiel, Gentechnik, Kernenergie, Kohle, Tabak und Ölsande. Darüber hinaus dürfen die Instrumente von der Schweizerischen Vereinigung für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK-ASIR) nicht zum Ausschluss empfohlen werden und müssen die Bewertung des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) erfüllen.

Die Anlage ist für Investoren geeignet, die

- von Aktienkursgewinnen profitieren möchten.
- einen langfristigen Anlagehorizont im Auge haben.
- bereit sind, stärkere Kursschwankungen und einen länger andauernden Kursrückgang der Fondsanteile in Kauf zu nehmen.
- ihr Vermögen nach den SIX Swiss Exchange ESG-Kriterien anlegen möchten.

Fondsname	BKB Sustainable – Swiss Equities SPI® ESG
Anteilsklasse	BKB Sustainable – Swiss Equities SPI® ESG X CHF
ISIN	CH1355650404
Valoren Nr.	135 565 040
Bloomberg Ticker	BSWESX2 SW
Lancierungsdatum Anteilsklasse	16.10.2024
Lancierungsdatum Fonds	16.10.2024
Währung des Fonds / der Anteilsklasse	CHF/CHF
Verwaltungsgebühr p.a.	0.00%
Total Expense Ratio (TER) p.a.	k.A.
Name der Verwaltungsgesellschaft	UBS Fund Management (Switzerland) AG
Depotbank	UBS Switzerland AG, Zurich
Portfolio Management	Basler Kantonalbank
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Ausschüttung	keine
Ausgabeaufschlag	0.02%
Rücknahmeaufschlag	0.02%
Ausgabe/Rücknahme	täglich

Performance (Anteilsklasse X CHF; Basis CHF, nach Abzug von Gebühren)¹



Die Performancegrafik wird erst 3 Monate nach der Lancierung des Fonds erstellt.

in %	2023	2024	2025 LTD ³	1 Jahr YTD ²	3 Jahre	5 Jahre	Ø p.a. 3 Jahre	Ø p.a. 5 Jahre
Fonds	k.A.	k.A.	8.22	3.16	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.
SPI® ESG (TR) ⁴	k.A.	k.A.	8.22	3.17	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.

¹ 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.

² YTD: year-to-date (seit Jahresbeginn)

³ LTD: launch-to-date (seit Auflegung)

⁴ SPI® ESG (TR) in der Währung der Anteilsklasse (ohne Kosten)

Details zu den Anteilsklassen

Inventarwert CHF (31.01.2025)	103.16
Letzte 12 Monate (CHF) – Höchst	103.25
– Tiefst	93.64
Gesamtfondsvermögen (CHF in Mio.)	38.69
Vermögen der Anteilsklasse (CHF in Mio.)	38.69

Kennzahlen

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität ¹			
– Fonds	k.A.	k.A.	k.A.
Sharpe Ratio	k.A.	k.A.	k.A.
Tracking Error	k.A.	k.A.	k.A.
Beta vs. SPI® ESG (TR)	k.A.	k.A.	k.A.

¹ Annualisierte Standardabweichung



Aufteilung nach Sektoren (in %)

Real Estate	34,9
Consumer Discretionary	20,1
Finanzwesen	14,3
Gesundheitswesen	12,0
Telekommunikation	8,2
Consumer Staples	1,9
Energy	1,5
Industrie	0,9
Grundstoffe	0,0
Technologie	0,0
Versorger	0,0
Übrige	6,3

Aufteilung nach den grössten Positionen (in %)

Roche Holding AG	12.82
Nestle SA	12.40
Novartis AG	11.94
UBS Group AG	6.04
Cie Financiere Richemont SA	5.82
Zurich Insurance Group AG	4.96
ABB Ltd	4.87
Holcim AG	3.05
Lonza Group AG	2.57
Alcon AG	2.56



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. Copyright © 2025 Basler Kantonalbank (BKB). Alle Rechte vorbehalten. Das/Die Citywire Fund Manager Awards Logo(s) sind Eigentum von Citywire Financial Publishers Ltd («Citywire») und © Citywire 2020. Alle Rechte vorbehalten.

601 0437 VP71 01.25



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.