

# Rapport mensuel Solution de placement BKB Équilibré (CHF) B

## Portrait du fonds

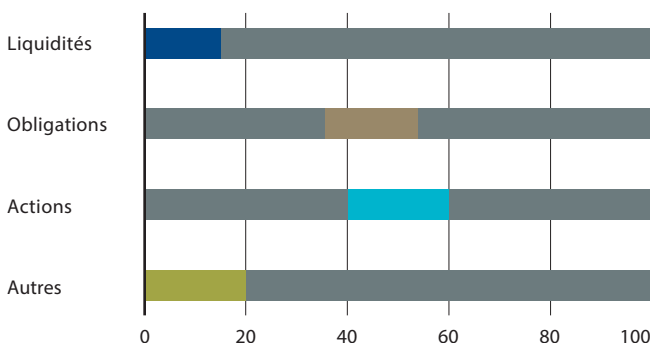
Le fonds investit principalement dans des parts d'autres placements collectifs de capitaux qui, à leur tour, investissent l'essentiel de leur fortune dans des placements libellés en francs suisses.

L'objectif de placement de BKB Anlagelösung - Ausgewogen consiste essentiellement à préserver la valeur réelle et à valoriser à long terme le capital par des plus-values, ainsi qu'à générer un revenu supérieur à la moyenne dans le cadre du profil de risque.

Le placement convient aux investisseurs qui

- souhaitent s'appuyer sur le revenu des obligations tout en réalisant des bénéfices sur le cours des actions.
- ont un horizon de placement à long terme.
- sont prêts à s'exposer à des fluctuations plus fortes des cours.
- sont disposés à investir en partie en monnaie étrangère.

## Les investissements évoluent dans les fourchettes suivantes (en %) :



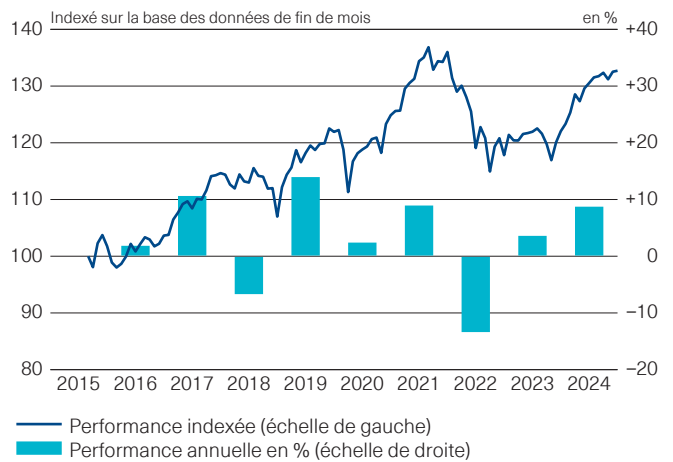
|                               |                                     |
|-------------------------------|-------------------------------------|
| Nom du fonds                  | BKB Anlagelösung – Ausgewogen (CHF) |
| Monnaie du fonds              | CHF                                 |
| Monnaie de la classe de parts | CHF                                 |
| Clôture de l'exercice         | 31 décembre                         |
| Achat/vente                   | quotidiens                          |

## Chiffres clés

|                         | 1 an  | 3 ans | 5 ans |
|-------------------------|-------|-------|-------|
| Volatilité <sup>1</sup> |       |       |       |
| – Fonds                 | 3.53% | 7.29% | 7.60% |
| Sharpe Ratio            | 2.11  | -0.22 | 0.20  |

<sup>1</sup> Ecart-type annualisé

## Performance (Classe de parts B B; base CHF, après déduction des commissions)<sup>1</sup>



| en % | 2021 | 2022   | 2023 | 2024 | LTD <sup>2</sup> | 3 ans | 5 ans | Ø p.a.<br>3 ans | Ø p.a.<br>5 ans |
|------|------|--------|------|------|------------------|-------|-------|-----------------|-----------------|
| B    | 8.94 | -13.38 | 3.58 | 8.74 | 28.56            | -2.43 | 8.85  | -0.82           | 1.71            |

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> LTD = depuis le lancement

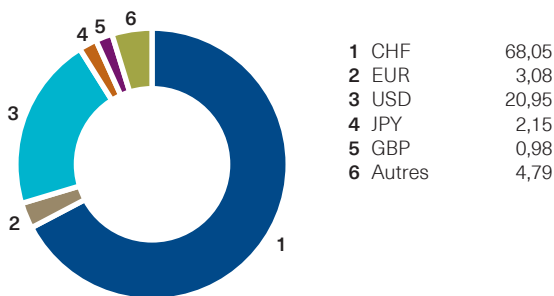
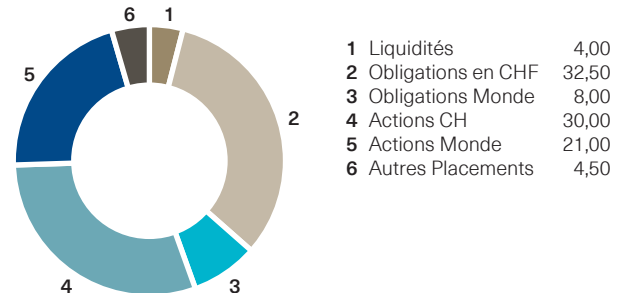
<sup>3</sup> YTD: year-to-date (depuis le début de l'année)

## Détails concernant la classe de parts

|   | B                  |
|---|--------------------|
| Valeur d'inventaire (CHF, 31.12.2024)         | 124.69             |
| 12 derniers mois (CHF)                        |                    |
| – maximum                                     | 125.64             |
| – minimum                                     | 113.94             |
| Part de la fortune du fonds (CHF en millions) | 219.77             |
| Commission de gestion p.a.                    | 1.06%              |
| Total Expense Ratio (TER) p.a.                | 1.20% <sup>1</sup> |

<sup>1</sup> au 30.06.2024

|                   | B            |
|-------------------|--------------|
| N° de valeur      | 28 215 666   |
| N° ISIN           | CH0282156667 |
| Date de lancement | 14.08.2015   |

**Ventilation par devises (en %)**

**Ventilation par instruments de placement (en %)**

**Principaux avantages**

- Les pondérations des différentes classes d'actifs sont maintenues dans des fourchettes définies afin de prendre en compte le profil de risque du fonds.
- Les décisions de placement sont prises et mises en œuvre par des experts en placement chevronnés en fonction de la situation du marché. Selon le principe du «best in class», les placements sont effectués dans les meilleurs produits du marché et indépendamment de partenaires contractuels.

**Risques**

- Tout placement s'accompagne de risques, notamment de fluctuation de valeur et de revenu.
- Le fonds peut faire appel à des dérivés, qui peuvent réduire les risques de placement ou créer des risques supplémentaires (dont le risque de contrepartie).
- Chaque fonds présente des risques spécifiques. Une description exhaustive et détaillée de ces risques figure dans le prospectus.

**Commentaire sur le portefeuille**

Au cours du mois de décembre, l'évolution des marchés des actions s'est avérée légèrement négative, à l'exception des actions japonaises. Les marchés boursiers européens, en particulier, ont eu du mal à se maintenir. Les raisons en étaient la situation économique, le conflit budgétaire français, les discussions sur les droits de douane américains ainsi que le contexte géopolitique tendu. Néanmoins, tout porte à croire que 2025 s'avèrera également une année positive pour les placements.

En raison du recul des pressions inflationnistes, la Banque nationale suisse ainsi que la Réserve fédérale américaine (Fed) ont une nouvelle fois abaissé leur taux directeur en décembre, de respectivement 0,5% et 0,25%. Le marché s'attend à de nouvelles baisses des taux d'intérêt dans les mois à venir. Des droits de douane américains plus élevés devraient toutefois entraîner une nouvelle hausse des risques d'inflation. Le potentiel de baisse des taux d'intérêt de la Fed a donc diminué.

Notre investissement dans le métal précieux qu'est l'or a connu une évolution légèrement négative au cours du mois de décembre. Nous ne voyons actuellement pas de grand potentiel dans les obligations et restons par conséquent proches de la part stratégique.

**Performance en % (après déduction des commissions, base CHF)<sup>1</sup>**

| en % | 2020 | 2021 | 2022   | 2023 | 2024<br>YTD <sup>3</sup> | LTD <sup>2</sup> | 1 an | 2 ans | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Ø p.a.<br>2 ans | Ø p.a.<br>3 ans | Ø p.a.<br>5 ans |
|------|------|------|--------|------|--------------------------|------------------|------|-------|-------|-------|--------|-----------------|-----------------|-----------------|
| B    | 2.40 | 8.94 | -13.38 | 3.58 | 8.74                     | 28.56            | 8.74 | 12.64 | -2.43 | 8.85  | n.d.   | 6.13            | -0.82           | 1.71            |

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> LTD = depuis le lancement

<sup>3</sup> YTD: year-to-date (depuis le début de l'année)

**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](http://www.bkb.ch).

Copyright © 2025 Basler Kantonalbank (BKB). Tous droits réservés.