

Monatsreport BKB Anlagelösung – Ausgewogen (CHF) V

Fondsbeschreibung

Der Fonds investiert das Fondsvermögen hauptsächlich in Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, welche ihr Vermögen grösstenteils in auf Schweizer Franken lautende Anlagen investieren.

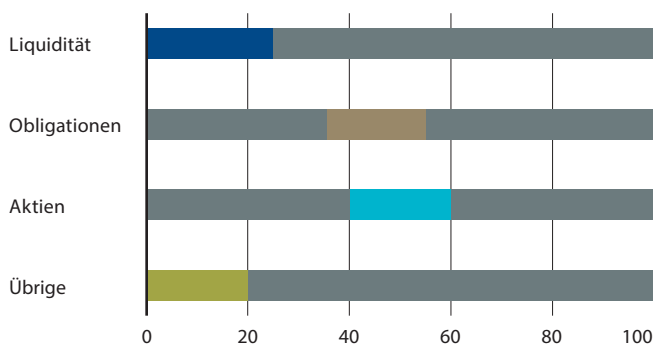
Das Anlageziel der BKB Anlagelösung – Ausgewogen besteht hauptsächlich in der realen Erhaltung und langfristigen Vermehrung des Kapitals durch Kapitalgewinne sowie der Erzielung eines überdurchschnittlich hohen Einkommens im Rahmen des Risikoprofils.

Die Anlage ist für Investoren geeignet, die

- auf den Ertrag von Obligationen bauen und gleichzeitig von Aktienkursgewinnen profitieren möchten.
- einen langfristigen Anlagehorizont im Auge haben.
- bereit sind auch grössere Kursschwankungen in Kauf zu nehmen.
- von den steuerlichen Vorteilen der Vorsorge profitieren möchten.
- bereit sind auch einen Teil in Fremdwährungen zu investieren.

Zugelassen ist ausschliesslich die Anlage von Mitteln der beruflichen Vorsorge und der gebundenen Selbstvorsorge in der Schweiz (Säulen 2 und 3a) der Basler Kantonalbank.

Die Investitionen bewegen sich innerhalb folgender Bandbreiten (in %):



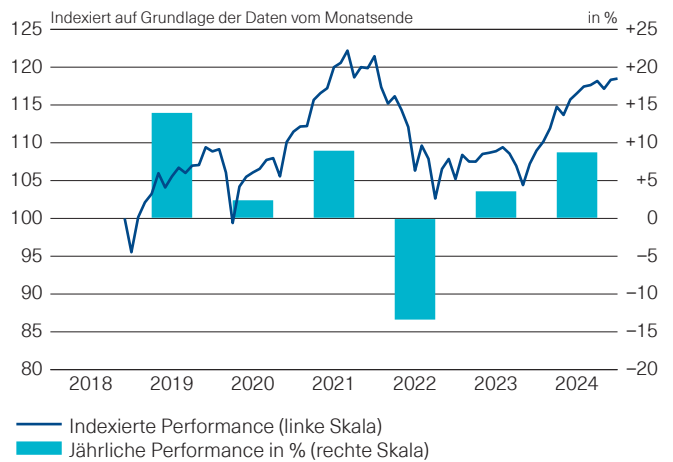
| | |
|---------------------------|-------------------------------------|
| Fondsname | BKB Anlagelösung – Ausgewogen (CHF) |
| Fondswährung | CHF |
| Währung der Anteilsklasse | CHF |
| Abschluss Rechnungsjahr | 31. Dezember |
| Ausgabe/Rücknahme | täglich |

Kennzahlen

| | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre |
|--------------------------|--------|---------|---------|
| Volatilität ¹ | | | |
| – Fonds | 3.53% | 7.29% | 7.60% |
| Sharpe Ratio | 2.11 | -0.22 | 0.20 |

¹ Annualisierte Standardabweichung

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



| in % | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | LTD ² | 3 | 5 | Ø p.a. | Ø p.a. |
|------|------|--------|------|------------------|------------------|-------|-------|---------|---------|
| | | | | YTD ³ | | Jahre | Jahre | 3 Jahre | 5 Jahre |
| V | 8.95 | -13.38 | 3.58 | 8.74 | 19.58 | -2.44 | 8.85 | -0.82 | 1.71 |

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 LTD: launch-to-date (seit Auflegung)

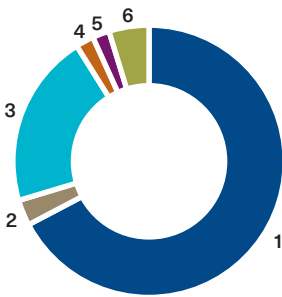
³ YTD: year-to-date (seit Jahresbeginn)

Details zu den Anteilsklassen

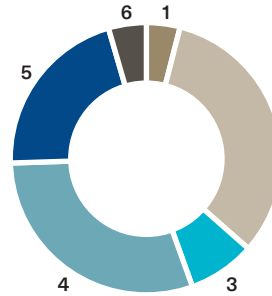
| | V |
|--|--------------------|
| Inventarwert (CHF, 31.12.2024) | 119.58 |
| Letzte 12 Monate (CHF) – Höchst | 120.50 |
| – Tiefst | 109.16 |
| Vermögen der Anteilsklasse (CHF in Mio.) | 43.21 |
| Verwaltungsgebühr p.a. | 1.06% |
| Total Expense Ratio (TER) p.a. | 1.20% ¹ |

¹ per 30.06.2024

| | V |
|------------------|--------------|
| Valoren-Nr. | 43 249 243 |
| ISIN | CH0432492434 |
| Lancierungsdatum | 26.11.2018 |

Aufteilung nach Währungen (in %)


| | | |
|---|--------|-------|
| 1 | CHF | 68,05 |
| 2 | EUR | 3,08 |
| 3 | USD | 20,95 |
| 4 | JPY | 2,15 |
| 5 | GBP | 0,98 |
| 6 | Übrige | 4,79 |

Aufteilung nach Anlageinstrumente (in %)


| | | |
|---|-------------------|-------|
| 1 | Liquidität | 4,00 |
| 2 | Obligationen CHF | 32,50 |
| 3 | Obligationen Welt | 8,00 |
| 4 | Aktien CH | 30,00 |
| 5 | Aktien Welt | 21,00 |
| 6 | Übrige Anlagen | 4,50 |

Hauptvorteile

- Die Gewichte der verschiedenen Anlageklassen werden innerhalb festgelegten Bandbreiten gehalten, um dem Risikoprofil des Fonds Rechnung zu tragen.
- Anlageentscheide werden nach aktuellem Marktgeschehen und von erfahrenen Anlageexperten gefällt und umgesetzt. Dank dem Best-in-Class-Ansatz wird in die besten Produkte auf dem Markt und unabhängig von Vertriebspartnern investiert.

Risiken

- Mit der Anlage sind Risiken, insbesondere diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen verbunden.
- Der Fonds kann Derivate einsetzen, wodurch Anlagerisiken reduziert werden oder zusätzlich entstehen können (u.a. das Gegenparteirisiko).
- Jeder Fonds weist spezifische Risiken auf. Eine umfassende und detaillierte Beschreibung dieser Risiken finden Sie im Prospekt.

Portfoliokommentar

Im Berichtsmonat Dezember haben sich die Aktienmärkte mit Ausnahme der japanischen Aktien leicht negativ entwickelt. Vor allem die europäischen Aktienmärkte hatten Mühe sich zu behaupten. Gründe dafür waren die wirtschaftliche Lage, der französische Haushaltsstreit, Diskussionen um US-Zölle sowie das geopolitische Spannungsfeld. Nichtsdestotrotz spricht einiges dafür, dass sich auch 2025 als ein positives Anlagejahr erweisen wird.

Aufgrund des Rückgangs des Inflationsdrucks hat die Schweizerische Nationalbank sowie auch die US-Notenbank FED den Leitzins im Dezember ein weiteres Mal um 0.5% respektive 0.25% gesenkt. Der Markt preist in den kommenden Monaten weitere Zinssenkungen ein. Höhere US-Zölle dürften jedoch wieder steigende Inflationsrisiken nach sich ziehen. Das Zinssenkungspotenzial seitens der Fed ist dementsprechend gesunken.

Unser Engagement im Edelmetall Gold hat sich im Berichtsmonat Dezember leicht negativ entwickelt. Bei den Obligationen sehen wir aktuell kein grosses Potenzial und sind daher nahe der strategischen Quote investiert.

Performance in % (nach Abzug von Gebühren, Basis CHF)¹

| in % | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 YTD ³ | LTD ² | 1 Jahr | 2 Jahre | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | Ø p.a. 2 Jahre | Ø p.a. 3 Jahre | Ø p.a. 5 Jahre |
|------|------|------|--------|------|--------------------------|------------------|--------|---------|---------|---------|----------|-------------------|-------------------|-------------------|
| V | 2.40 | 8.95 | -13.38 | 3.58 | 8.74 | 19.58 | 8.74 | 12.63 | -2.44 | 8.85 | k.A. | 6.13 | -0.82 | 1.71 |

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 LTD: launch-to-date (seit Auflegung)

³ YTD: year-to-date (seit Jahresbeginn)

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.