

Monatsreport BKB Anlagelösung – Regelbasiert (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 – Regelbasiert besteht in der Erwirtschaftung eines regelmässigen Einkommens durch Zins- und Dividendenerträge sowie eines langfristigen realen Vermögenszuwachs durch Kapitalgewinne.

Mit dem regelbasierten Ansatz werden drei verschiedene Strategie Module kombiniert: «Rebalancing», «Trend» und «Relative Stärke». Die Allokation der Anlageklassen soll sich dabei dem Marktumfeld anpassen.

Die Anlage ist für Investoren geeignet, die

- eine erhöhte Risikobereitschaft haben und einen dynamischen Anlagestil bevorzugen.
- einen langfristigen Anlagehorizont im Auge haben.
- bereit sind gewisse 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.

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

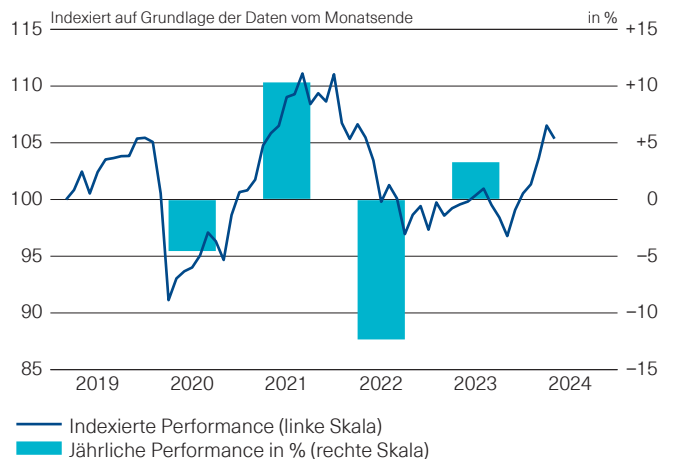
Details zu den Anteilsklassen

	V
Inventarwert (CHF, 30.04.2024)	106.17
Letzte 12 Monate (CHF) – Höchst	107.50
– Tiefst	96.81
Vermögen der Anteilsklasse (CHF in Mio.)	5.10
Verwaltungsgebühr p.a.	1.10%
Total Expense Ratio (TER) p.a.	1.32% ¹

¹ per 31.12.2023

	V
Valoren-Nr.	43 836 288
ISIN	CH0438362888
Lancierungsdatum	11.02.2019

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



in %	2020	2021	2022	2023	2024	LTD ³	3 Jahre	Ø p.a.
				YTD ²				
V	-4.54	10.31	-12.33	3.28	4.80	6.17	-0.47	-0.16

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)

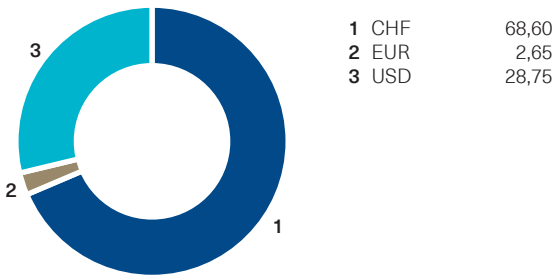
³ LTD: launch-to-date (seit Auflegung)

Kennzahlen

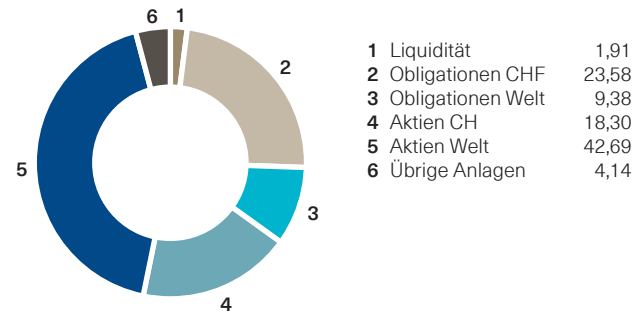
	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität ¹			
– Fonds	5.35%	6.31%	7.65%
Sharpe Ratio	0.78	-0.09	0.08

¹ Annualisierte Standardabweichung

Aufteilung nach Währungen (in %)



Aufteilung nach Anlageinstrumente (in %)



Hauptvorteile

- Das Anlagekapital wird auf verschiedene Anlageklassen aufgeteilt und passt sich dem Marktumfeld dynamisch an.
- Die auf algorithmischen Regeln aufgebaute Bewirtschaftungsform erzeugt systematische Anlageentscheide, die nicht von subjektiven, menschlichen Entscheidungen geprägt sind.

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

Die Finanzmärkte haben sich im April leicht negativ entwickelt. Fundamental hat sich nichts geändert – die globale Konjunktur entwickelt sich weiter positiv, die Inflation in der Schweiz ist zwar angestiegen, im Euroraum und den USA ist sie aber stabil bis leicht sinkend.

Die weiterhin bestehenden globalen Krisenherde beeindrucken die Märkte derzeit nicht. Nach einer weiteren Eskalation im Nahen Osten sieht es derzeit nicht aus. Bei den Obligationen sind die Kreditaufschläge im April gesunken, die Zinsen sind sowohl in der Schweiz als auch im Euroraum und den USA über alle Laufzeiten gestiegen.

Im Berichtsmonat wurde in der regelbasierten Anlagelösung die Aktienquote um 2.50% reduziert. Im Gegenzug wurde der Rohstoffanteil aufgestockt. Die derzeitige Aktienquote in der regelbasierten Anlagelösung entspricht dem Profil der Teilstrategie Ausgewogen.

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	10 Jahre	Ø p.a. 2 Jahre
B	-4.54	10.31	-12.33	3.27	4.80	6.16	5.81	-0.11	-0.47	k.A.	-0.06

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 © 2024 Basler Kantonalbank (BKB). Alle Rechte vorbehalten.