



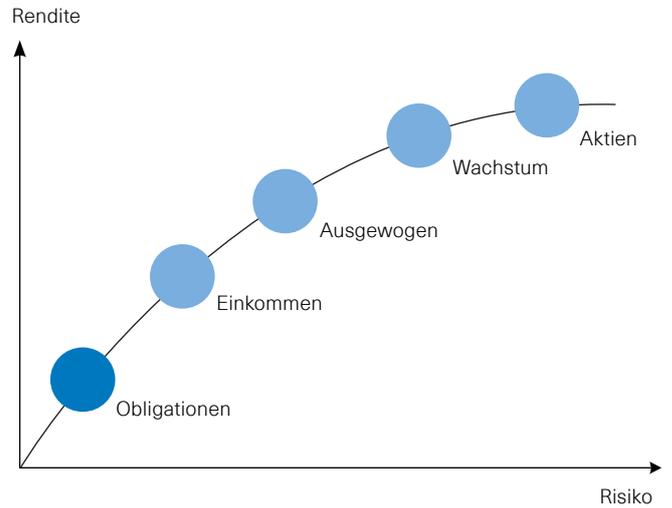
Strategie: Obligationen CHF

Anlegerprofil und Anlageziel Obligationen CHF

Anlagen dieser Kategorie eignen sich besonders für Investoren, für die Sicherheit und regelmässige Erträge absolute Priorität besitzen und die Kursschwankungen so gering wie möglich halten möchten. Wichtig ist zudem, dass das Anlageportfolio vorwiegend in der Referenzwährung des Investors investiert ist.

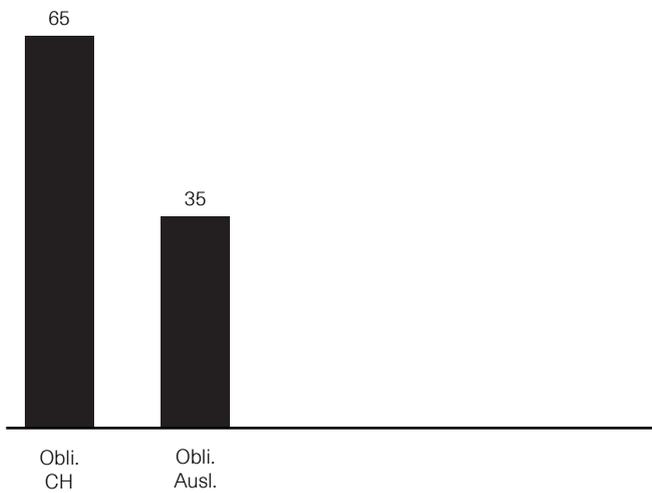
Anlageinstrumente

Ausschliesslich Festverzinsliche. Keine Anlagen in Aktien.



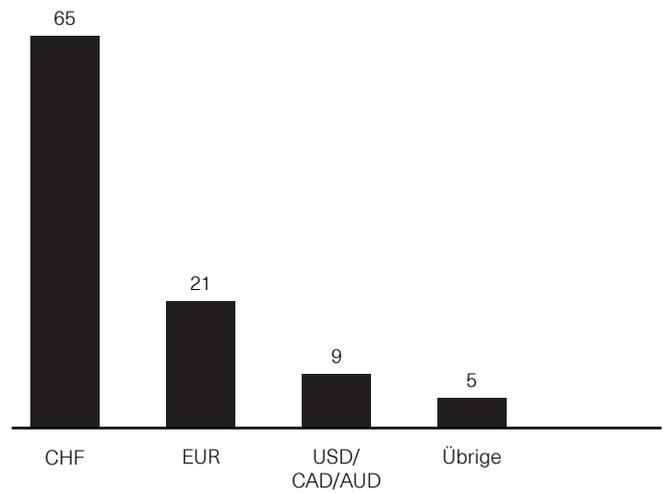
Anlagekategorien

in %



Währungen

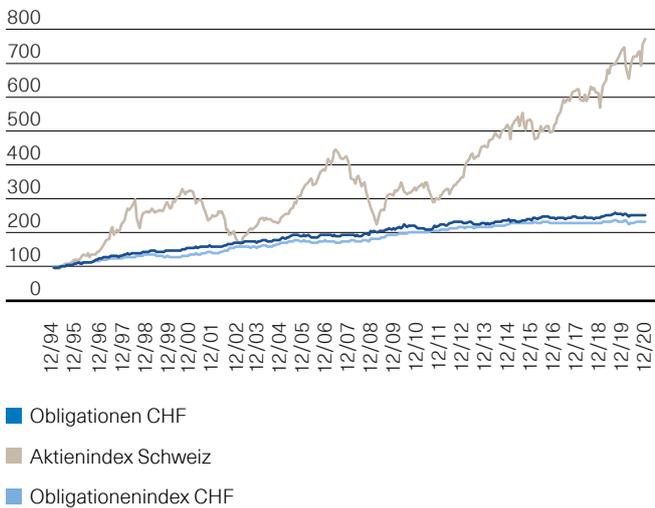
in %



Backtesting/Krisenanalyse

Performance Musterportfolio Obligationen CHF

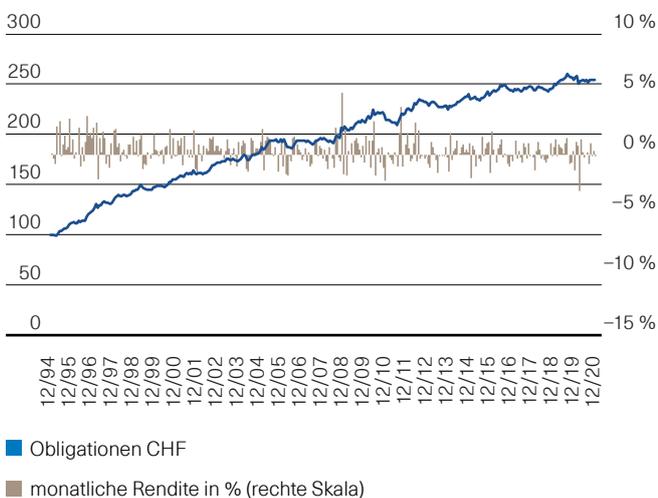
Performanceindex in CHF, 12/94=100



Performance Musterportfolio Obligationen CHF mit monatlichen Renditen

Performanceindex in CHF, 12/94=100

Monatsrendite



	Anlage- vorschlag	Obliga- tionen	Aktien
Rendite p.a.	3,6 %	3,3 %	8,2 %
Standard- abweichung p.a.	3,7 %	2,9 %	14,5 %

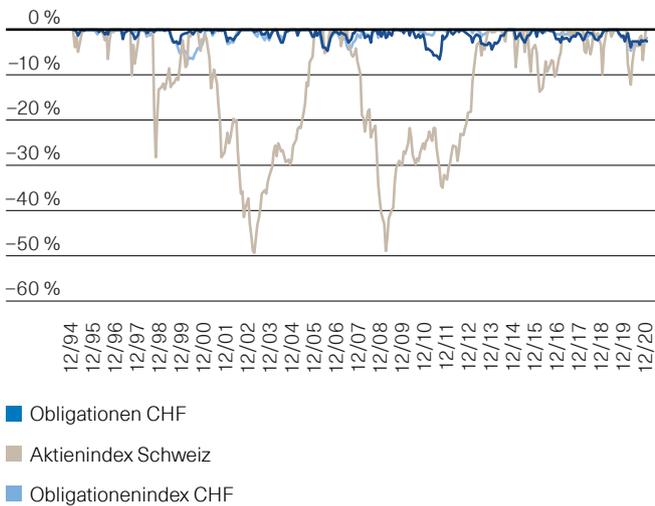
Ein Portfolio mit der Struktur des Anlagevorschlags Obligationen CHF hat in der Vergangenheit eine durchschnittliche Rendite von 3,6 % p.a. erzielt. Die Standardabweichung, ein Mass für die Schwankungsbreite der Renditen, betrug 3,7 % p.a. Sie impliziert, dass die Rendite in 68 % aller Ein-Jahreszeiträume innerhalb einer Bandbreite von einer Standardabweichung um die durchschnittliche Rendite lag, d.h. zwischen 0,0 % und 7,3 %.

Bandbreite historischer Monatsrenditen	Anlage- vorschlag	Obliga- tionen	Aktien
Minimum	-3,0 %	-4,0 %	-18,1 %
Maximum	5,2 %	3,3 %	12,2 %

Innerhalb eines Kalendermonats lag die niedrigste Rendite der Strategie Obligationen CHF bei -3,0 %, die höchste Rendite bei 5,2 %.

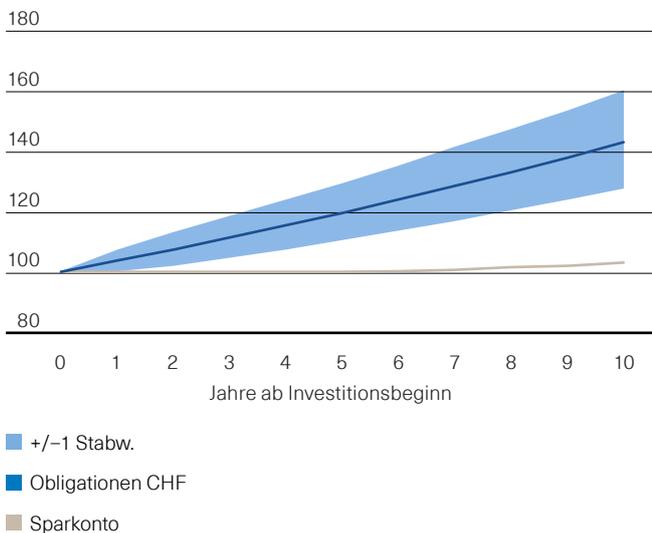
Backtesting/Krisenanalyse

Temporärer Wertverlust seit letztem Höchstwert kumulierter Wertverlust



Erwartete Wertentwicklung des Musterportfolios im Vgl. zum Sparkonto

Vermögensstand (Anfangsinvestition = 100 CHF)



	Anlage- vorschlag	Obliga- tionen	Aktien
Höchster temporärer Wertverlust	-6,5 %	-6,4 %	-49,3 %
Dauer max. Verlustphase (Monate)	30	34	76

Ausgehend von einem einmal erreichten Höchstwert in der Vergangenheit musste man in der Anlagestrategie Obligationen CHF einen kumulierten Wertverlust von maximal 6,5 % hinnehmen. Die temporären Verlustphasen haben bis zu 30 Monate gedauert, ehe der letzte Höchstwert wieder überschritten wurde. Trotz dieser Schwächephasen konnte die Anlagestrategie Obligationen CHF über den Gesamtzeitraum eine positive durchschnittliche Rendite von 3,6 % p.a. erzielen.

Der abgebildete blau schattierte Kanal spiegelt Wertentwicklungsszenarien für die Anlagestrategie Obligationen CHF wieder, die sich in einer Bandbreite von +/- 1 Standardabweichung um die durchschnittliche Rendite bewegen. Normalerweise liegen die Renditen in 68 % aller Fälle innerhalb dieser Bandbreite. Die Wahrscheinlichkeit, innerhalb von 2 Jahren mit der Strategie Obligationen CHF mehr als ein Sparkonto zu erwirtschaften, sollte dementsprechend über 84 % liegen.

Die dargestellte Wertentwicklung und daraus resultierende Berechnungen basieren auf historischen monatlichen Indexdaten im Zeitraum von 12/94 bis 12/20. Die Berechnungen zur Schwankungsbreite basieren auf dem Konzept der Normalverteilung.

Die vorliegenden Informationen dienen nicht der Anlageberatung und stellen in keiner Weise ein Kaufangebot, eine Anlageempfehlung oder eine Entscheidungshilfe in rechtlichen, steuerlichen, wirtschaftlichen oder anderen Belangen dar. Sie dienen lediglich der generellen Erläuterung der Eigenschaften einer bestimmten Anlagestrategie bzw. deren Verhalten über einen gewissen Zeitraum in der Vergangenheit. Die in dieser Publikation allenfalls verarbeiteten Aussagen, Stammdaten, Kennzahlen und Kursinformationen bezieht die Basler Kantonalbank aus öffentlich zugänglichen Quellen sowie von Datenlieferanten, die sie für zuverlässig hält. Eine Garantie für Richtigkeit und Vollständigkeit der Angaben, deren Auswertung oder deren Wiedergabe kann die Basler Kantonalbank nicht übernehmen und keine Aussage ist als Garantie zu verstehen. Es wird keine Haftung für Verluste oder entgangene Gewinne übernommen, die aus der Nutzung obenstehender Informationen entstehen könnten. Zum Ausdruck gebrachte Meinungen können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Die in dieser Publikation enthaltenen Anlageinformationen könnten – je nach speziellen Anlagezielen, Zeithorizonten oder bezüglich des Gesamtkontextes des Depots bzw. Portfolios eines Kunden – für bestimmte Investoren ungeeignet sein. Wir empfehlen Investoren, bevor sie Anlageentscheidungen treffen, den Rat eines Anlageberaters einzuholen.