

Monatsreport BKB Anlagelösung – Einkommen (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.

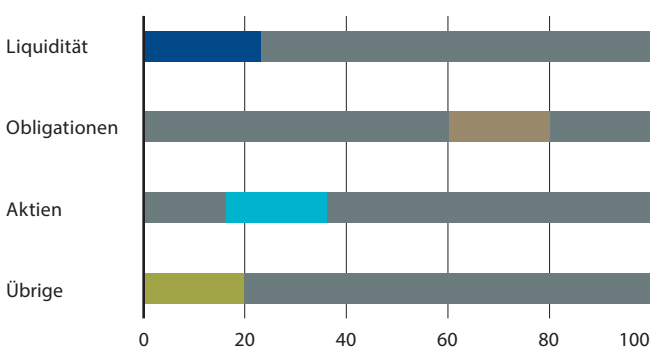
Das Anlageziel der BKB Anlagelösung – Einkommen besteht hauptsächlich in der realen Kapitalerhaltung und in der Erzielung eines überdurchschnittlich hohen Einkommens im Rahmen des Risikoprofils.

Die Anlage ist für Investoren geeignet, die

- nur ein beschränktes Risiko eingehen möchten, sich aber höhere Ertragschancen mit Aktien nicht völlig entgehen lassen wollen.
- 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.

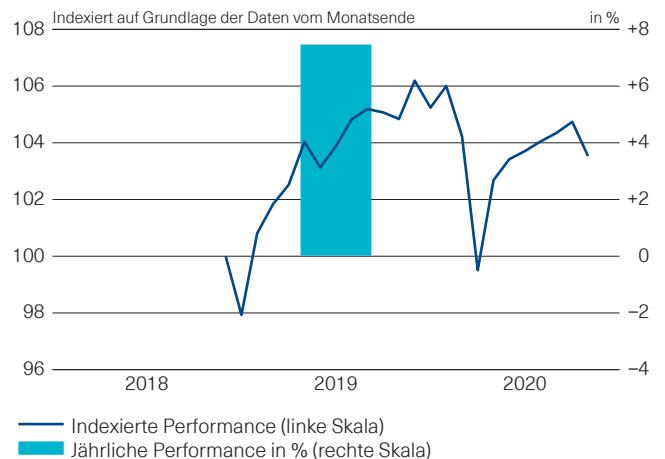
Zugelassen ist ausschliesslich die Anlage von Mitteln der beruflichen Vorsorge und der gebundenen Selbstvorsorge in der Schweiz (Säulen 2 und 3a) der Basler Kantonalbank.

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



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

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



in %	2016	2017	2018	2019	2020	LTD ³	3 Jahre	Ø p.a.
V	k.A.	k.A.	k.A.	7.47	-1.63	4.08	k.A.	k.A.

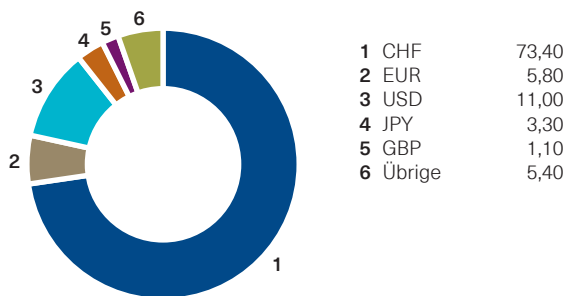
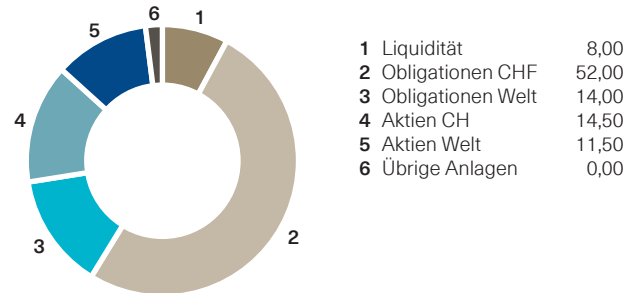
¹ Diese Angaben sind vergangenheitsbezogen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Anteilszeichnung und -rücknahme erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Quelle für alle Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Asset Management.

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

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

Details zu den Anteilsklassen

	V
Inventarwert (CHF, 30.10.2020)	104.08
Letzte 12 Monate (CHF) – Höchst	108.02
– Tiefst	96.75
Vermögen der Anteilsklasse (CHF in Mio.)	28.45
Verwaltungsgebühr p.a.	0.90%
Laufende Kosten p.a.	1.25%
	V
Valoren-Nr.	43 249 241
ISIN	CH0432492418
Lancierungsdatum	26.11.2018

Aufteilung nach Währungen (in %)

Aufteilung nach Anlageinstrumente (in %)

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 Oktober gab es an den Aktienmärkten deutliche Kurskorrekturen. Sowohl der defensive Schweizer Aktienmarkt, als auch die meisten internationalen Aktienmärkte haben dabei stark an Wert verloren. Innerhalb unserer Anlagelösungen belassen wir die Aktienquote auf einem neutralen Niveau. Gegen eine Übergewichtung der Aktienquote sprechen die weiterhin bestehenden Unwägbarkeiten im Zusammenhang mit der Covid-19-Pandemie. Die Infektionszahlen haben in den letzten Tagen wieder massiv zugenommen, sodass die politischen Verantwortlichen in vielen Ländern erneut Einschränkungen beschlossen haben, die sich negativ auf die wirtschaftliche Entwicklung der Volkswirtschaften auswirken. Unsere Engagements in Unternehmen aus den Bereichen US-Technologie, Health-Care und Demografie haben sich im Berichtsmonat nicht ausbezahlt. Unsere Investition in die Obligationen der Schwellenländer hat sich im Monat Oktober neutral entwickelt. Die Schweizer Zinsen sind im Oktober nochmals leicht zurückgegangen. Somit konnten die eingesetzten Fonds im Bereich der Obligationen-Anleihen leicht an Wert zulegen. Aufgrund des sehr niedrigen Zinsumfelds, bleiben wir in dieser Anlageklasse auch weiterhin untergewichtet.

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

in %	2016	2017	2018	2019	2020 YTD ³	LTD ²	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	10 Jahre	Ø p.a. 2 Jahre
V	k.A.	k.A.	k.A.	7.47	-1.63	4.08	-1.25	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 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, der Wesentlichen Informationen für den Anleger 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, die Wesentlichen Informationen für den Anleger sowie der Jahresbericht bzw. Halbjahresbericht sind kostenlos bei der Basler Kantonalbank oder bei der UBS Fund Management (Switzerland) AG, Postfach, CH 4002 Basel, erhältlich. Copyright © 2020 Basler Kantonalbank (BKB). Alle Rechte vorbehalten.