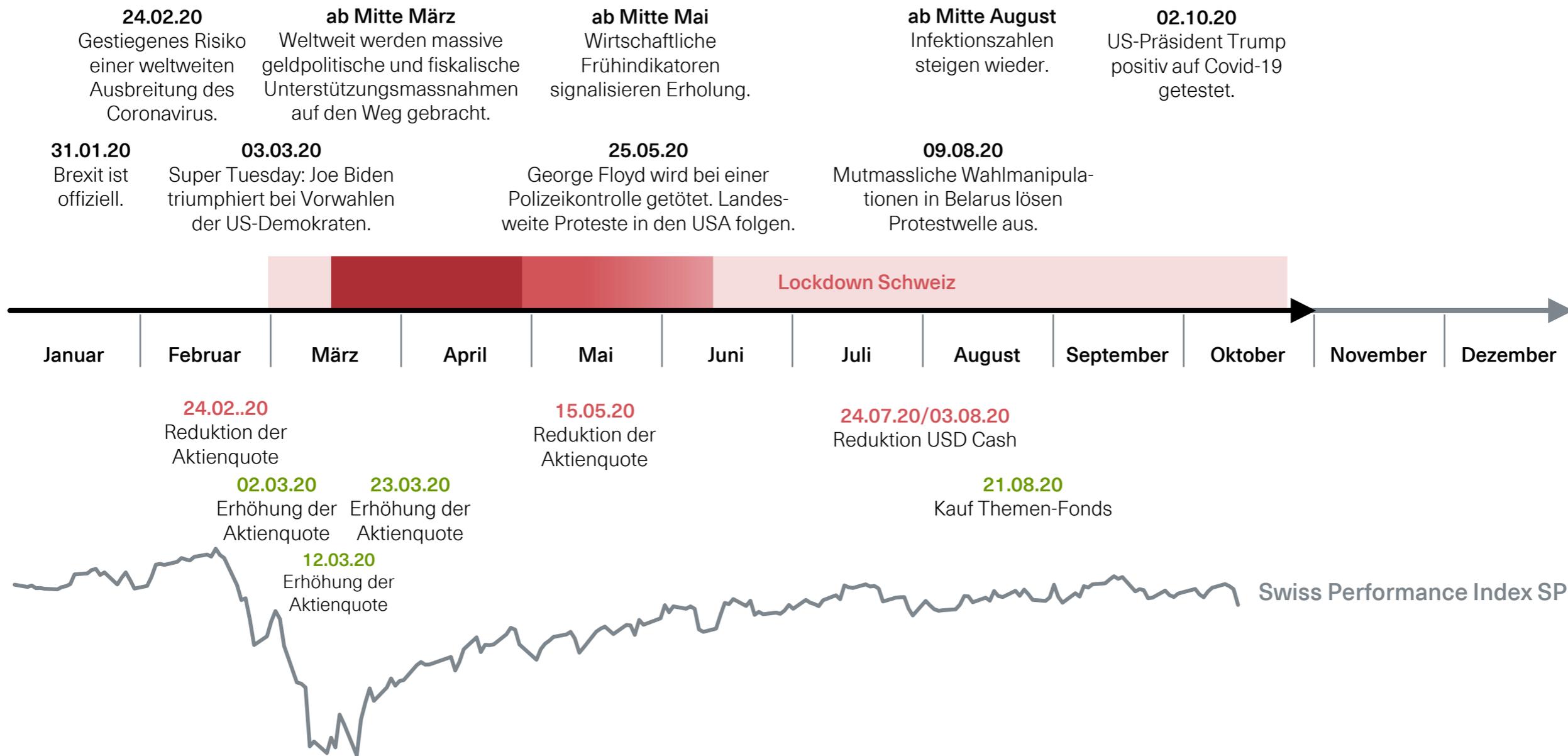


# Livestreaming-Anlass

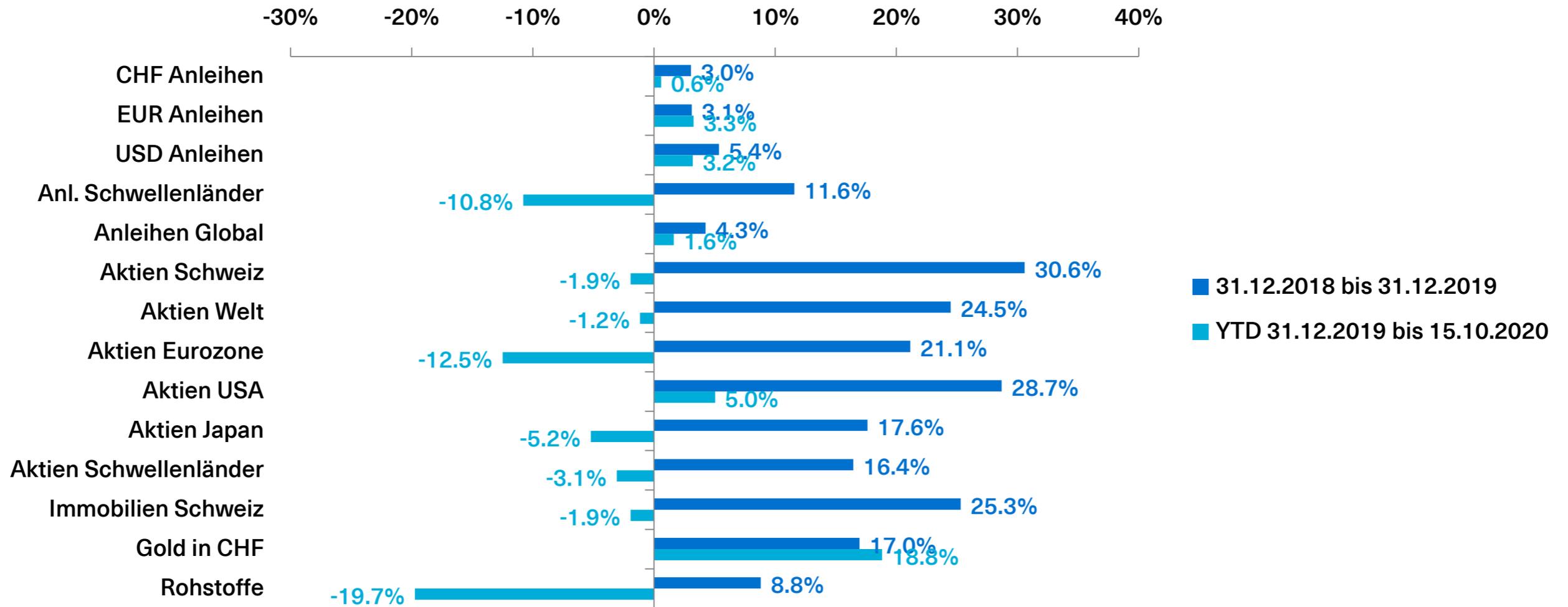
«Ihr Vermögensverwaltungsmandat in Zeiten der Pandemie»



# Rückblick seit Jahresbeginn 2020



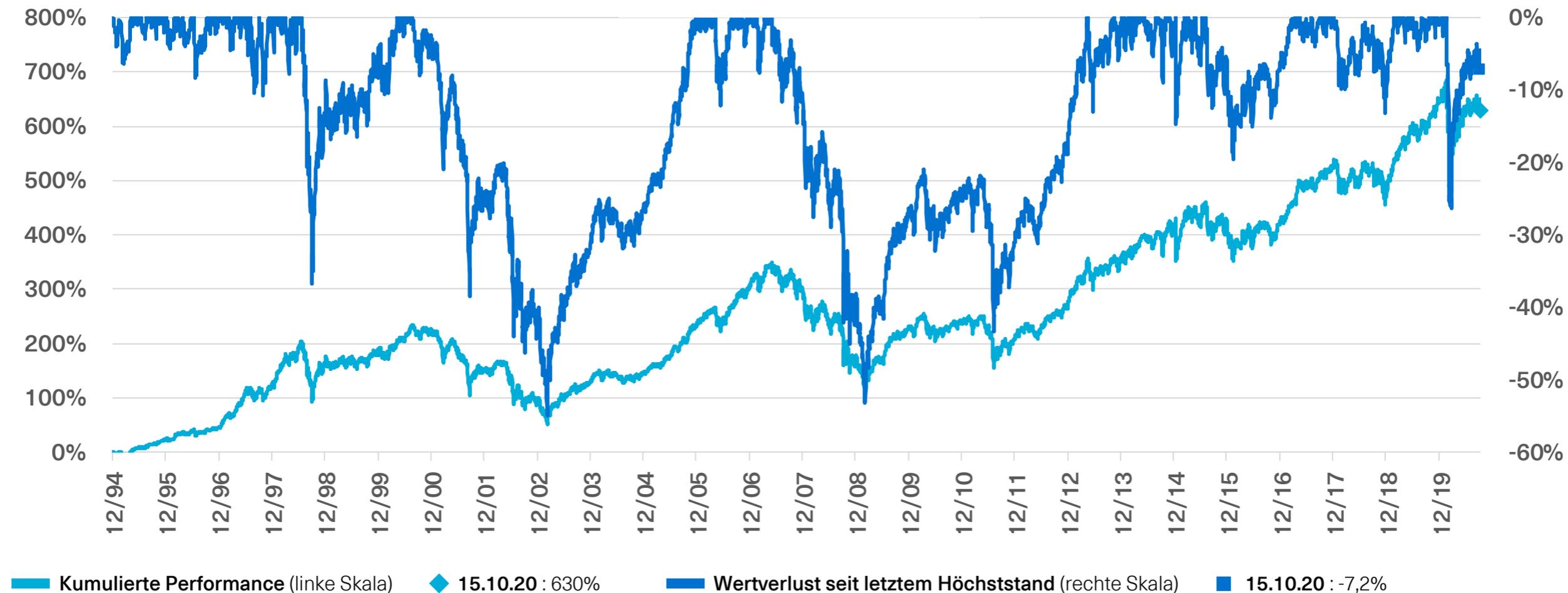
# Performance verschiedener Anlageklassen in CHF



Quelle: BKB, Bloomberg. Verwendete Indizes: Swiss Bond Index (SBI) AAA-BBB 1-10, J.P. Morgan GBI EMU, J.P. Morgan GBI US, J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Comp., J.P. Morgan GBI Global, Swiss Performance Index, MSCI ACWI, MSCI EMU, MSCI USA, MSCI Japan, MSCI Emerging Markets, SXI Real Estate SREAL, Gold in CHF, S&P GSCI Energy & Metals Capped Component USD

# Schweizer Aktienmarkt: Performance und temporäre Verluste

SPI seit Jahresende 1994



Quelle: BKB, Bloomberg

# Fondsmanager-Ranking über 3 Jahre

30.9.2017 bis 30.9.2020

## Mixed Assets

### Conservative CHF

		Total Return
1 of 30	<b>Benjamin Meyer</b> LO IS (CH) - LPP 30 Z	8.9%
2 of 30	<b>André Zeder</b> Mirabaud (CH) - LPP 25+ Z Cap	6.0%
2 of 30	<b>Andreas Waeger</b> Mirabaud (CH) - LPP 25+ Z Cap	6.0%
4 of 30	<b>Cyrill Staubli</b> SWC (CH) PF Responsible Select AA CHF	4.9%
5 of 30	<b>Patrick Schürmann</b> BKB Anlagelösung Nachhalt Einkommen CHF B Anlagelösung Bank Cler Nh Einkommen CHF B	4.8%
6 of 30	<b>Sandro Merino</b> Anlagelösung Bank Cler Nh Einkommen CHF B BKB Anlagelösung Nachhalt Einkommen CHF B Anlagelösung Bank Cler Einkommen CHF B BKB Anlagelösung Einkommen CHF B	4.5%
7 of 30	<b>Kenan Oemeroglu</b> BKB Anlagelösung Einkommen CHF B Anlagelösung Bank Cler Einkommen CHF B	4.3%
8 of 30	<b>Bernd Weeber</b> Anlagelösung Bank Cler Einkommen CHF B	4.2%
9 of 30	<b>Vincent Duval</b> UBS (CH) Vitainvest - Swiss 25 Sus U UBS (CH) Vitainvest - World 25 Sus U	4.1%
10 of 30	<b>Andreas Bentzen</b> Raiffeisen Pension Invest Futura Yield A Vontobel (CH) Pension Inv Yld NV	3.8%

5/30

## Mixed Assets

### Balanced CHF

		Total Return
1 of 42	<b>Patrick Schürmann</b> Anlagelösung Bank Cler Nh Ausgewog CHF B BKB Anlagelösung Nachhalt Ausgewog CHF B	10.3%
2 of 42	<b>Gerhard Wagner</b> SWC (LU) PF Sust Balanced AA	10.1%
3 of 42	<b>Sandro Merino</b> BKB Anlagelösung Ausgewogen CHF B BKB Anlagelösung Nachhalt Ausgewog CHF B Anlagelösung Bank Cler Ausgewogen CHF B Anlagelösung Bank Cler Nh Ausgewog CHF B	9.3%
4 of 42	<b>Felix Enderle</b> PARTISAN Strategie Fonds (CHF) S	9.3%
5 of 42	<b>Andrea Quapp</b> Institutional BVG/LPP - BVG/LPP 40 + B Institutional BVG/LPP - BVG/LPP 25 + B	9.2%
6 of 42	<b>Bernd Weeber</b> Anlagelösung Bank Cler Ausgewogen CHF B	8.4%
7 of 42	<b>Kenan Oemeroglu</b> Anlagelösung Bank Cler Ausgewogen CHF B BKB Anlagelösung Ausgewogen CHF B	8.4%
8 of 42	<b>Jean-Pierre Banzet</b> Cadmos-Balanced CHF B CHF Dis	8.2%
9 of 42	<b>Daniele Masciarelli</b> Mirabaud (CH) - LPP 40+ Z Cap	8.1%
9 of 42	<b>André Zeder</b> Mirabaud (CH) - LPP 40+ Z Cap	8.1%

1/42

## Mixed Assets

### Agressive CHF

		Total Return
1 of 21	<b>Patrick Schürmann</b> BKB Anlagelösung Nachhalt Wachstum CHF B Anlagelösung Bank Cler Nh Wachstum CHF B	14.6%
2 of 21	<b>Sandro Merino</b> BKB Anlagelösung Wachstum CHF B BKB Anlagelösung Nachhalt Wachstum CHF B Anlagelösung Bank Cler Wachstum CHF B Anlagelösung Bank Cler Nh Wachstum CHF B	13.1%
3 of 21	<b>Bernd Weeber</b> Anlagelösung Bank Cler Wachstum CHF B	11.7%
3 of 21	<b>Andrea Quapp</b> Institutional BVG/LPP - BVG/LPP 60 + B	11.7%
5 of 21	<b>Kenan Oemeroglu</b> Anlagelösung Bank Cler Wachstum CHF B BKB Anlagelösung Wachstum CHF B	11.7%
6 of 21	<b>Benjamin Gränicher</b> Migros Bank (CH) Fds Sustainable 85 B Migros Bank (CH) Fds 85 B	11.5%
7 of 21	<b>Dieter Galli</b> SWC (CH) PF Responsible Valca AA CHF	11.1%
8 of 21	<b>Vincent Duval</b> UBS (CH) Vitainvest - World 75 Sus U UBS (CH) Vitainvest - Swiss 75 Sus U	8.7%
9 of 21	<b>Sebastian Richner</b> UBS (CH) Suisse - 65 (CHF) P-dist	7.9%
10 of 21	<b>Vincent Lagger</b> VI Vorsorgeinvest VI CorE Aktien Aus Z1	7.4%

1/21

# Ihre BKB Asset Management Experten – Interdisziplinär mit langjähriger Erfahrung

## Leitung / Investment Prozess / Vertrieb



**Dr. Sandro Merino,**  
CIO & Leiter Asset Management  
23 / 6 Jahre Erfahrung



**Dr. Christian Müller**  
Investment Prozess Architekt  
19 / 19 Jahre Erfahrung



**Marco Corti**  
Leiter Vertrieb  
30 / 1 Jahre Erfahrung



**Doris Rindisbacher**  
Assistenz  
23 / 13 Jahre Erfahrung

## Portfolio Management Institutionell



**Kenan Oemeroglu**  
Leiter PM Institutionelle Kunden  
21 / 15 Jahre Erfahrung



**Bernd Weeber**  
Stv. Leiter PM Institutionelle Kunden  
27 / 19 Jahre Erfahrung



**Corinne Jucker**  
Portfolio Manager  
35 / 16 Jahre Erfahrung



**Simon Strub**  
Portfolio Manager  
27 / 12 Jahre Erfahrung



**Maurizio Gagliano**  
Portfolio Manager  
21 / 3 Jahre Erfahrung



**Patrick Schürmann**  
Portfolio Manager  
12 / 12 Jahre Erfahrung

### Portfolio Management Privatkunden



**Felix Wagner**  
Leiter PM Privatkunden  
41 / 14 Jahre Erfahrung



**Antonio Iuni**  
Stv. Leiter PM Privatkunden  
28 / 22 Jahre Erfahrung



**Andreas Krüger**  
Portfolio Manager  
29 / 19 Jahre Erfahrung



**Christoph Müller**  
Portfolio Manager  
28 / 13 Jahre Erfahrung

### Advisory



**Hans Peter Schmidlin**  
Leiter Advisory  
39 / 11 Jahre Erfahrung



**Elmar Sieber**  
Stv. Leiter Advisory  
31 / 26 Jahre Erfahrung



**Corina Hennig**  
Investment Advisor  
15 / 15 Jahre Erfahrung



**Nicolas Hefti**  
Investment Advisor  
25 / 3 Jahre Erfahrung



**Peter Berger**  
Investment Advisor  
19 / 2 Jahre Erfahrung

### Investment Research



**Dr. Stefan Kunzmann**  
Leiter Investment Research  
33 / 18 Jahre Erfahrung



**Brigitta Lehr**  
Stv. Leiterin Investment Research  
23 / 6 Jahre Erfahrung



**Dr. Rolf Wetzler**  
Investment Analyst  
25 / 1 Jahre Erfahrung



**Daniel Breitenstein**  
Investment Analyst  
16 / 16 Jahre Erfahrung



**Matthias von Allmen**  
Investment Analyst  
14 / 14 Jahre Erfahrung

## Qualitätskontrolle und Risikomanagement



**Pascale Zumbrunnen**  
Leiterin Qualitätsmanagement  
40 / 13 Jahre Erfahrung



**Florian Eicher**  
Stv. Leiter Qualitätsmanagement  
12 / 10 Jahre Erfahrung



**Cédric Prétot**  
Quality Manager  
14 / 1 Jahre Erfahrung



**Fabio Ramelli**  
Quality Manager  
39 / 2 Jahre Erfahrung



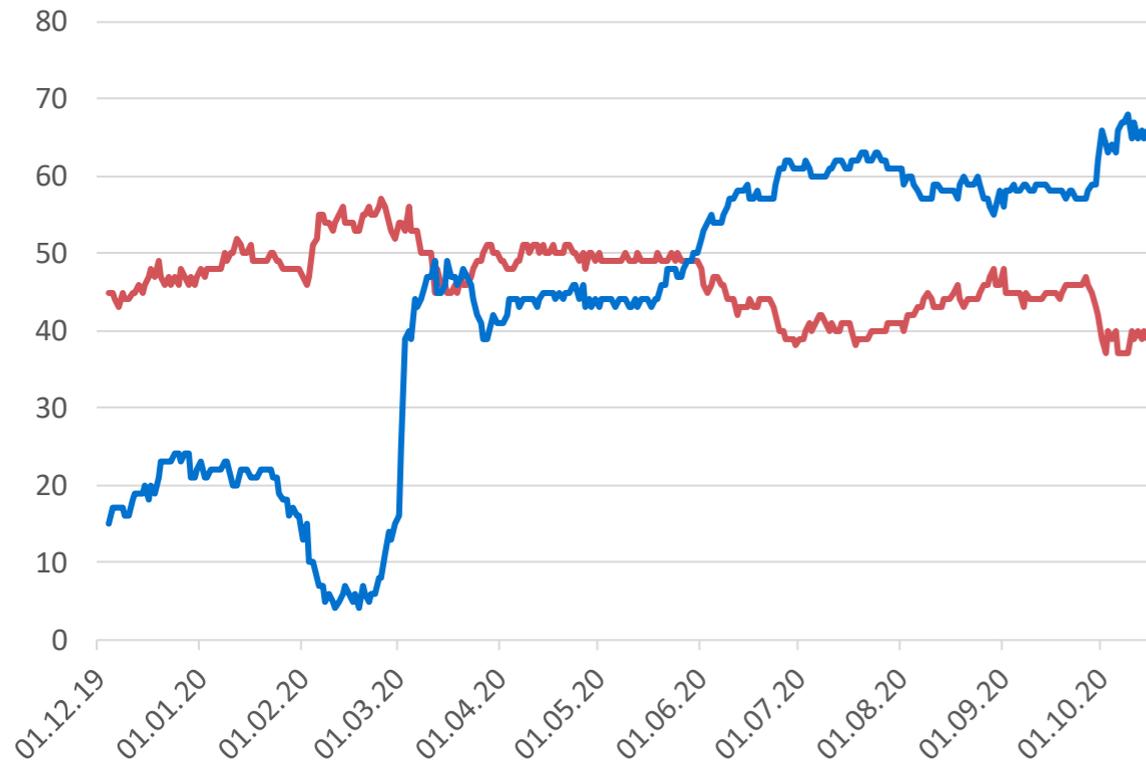
**Olivia Stählin**  
Quality Manager  
14 / 1 Jahre Erfahrung

Berufserfahrung  
Jahre in der Finanzindustrie / Jahre bei der BKB

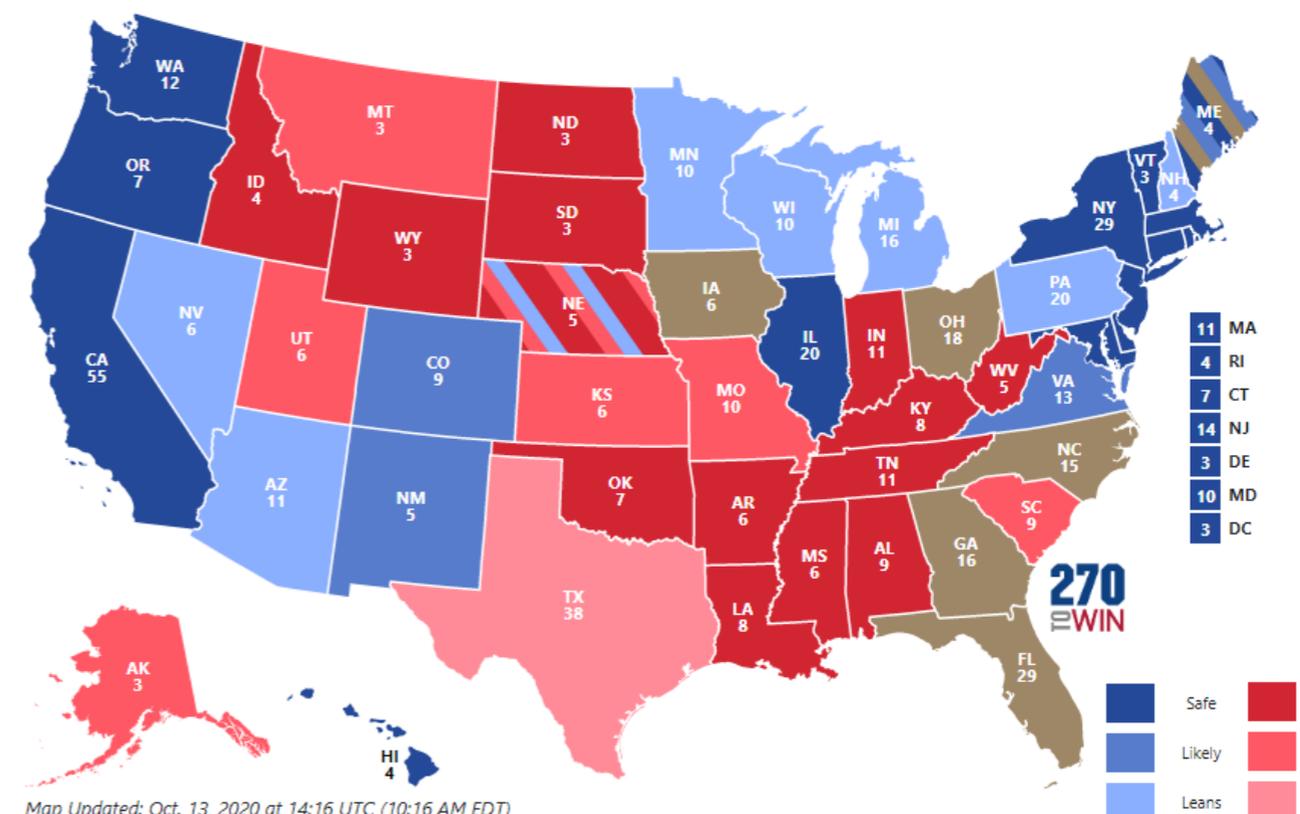
# US-Präsidentschaftswahlen am 3. November

## Chancenverteilung bei US-Präsidentschaftswahl

Donald Trump vs. Joe Biden



Quelle: BKB, Bloomberg (Predictit)



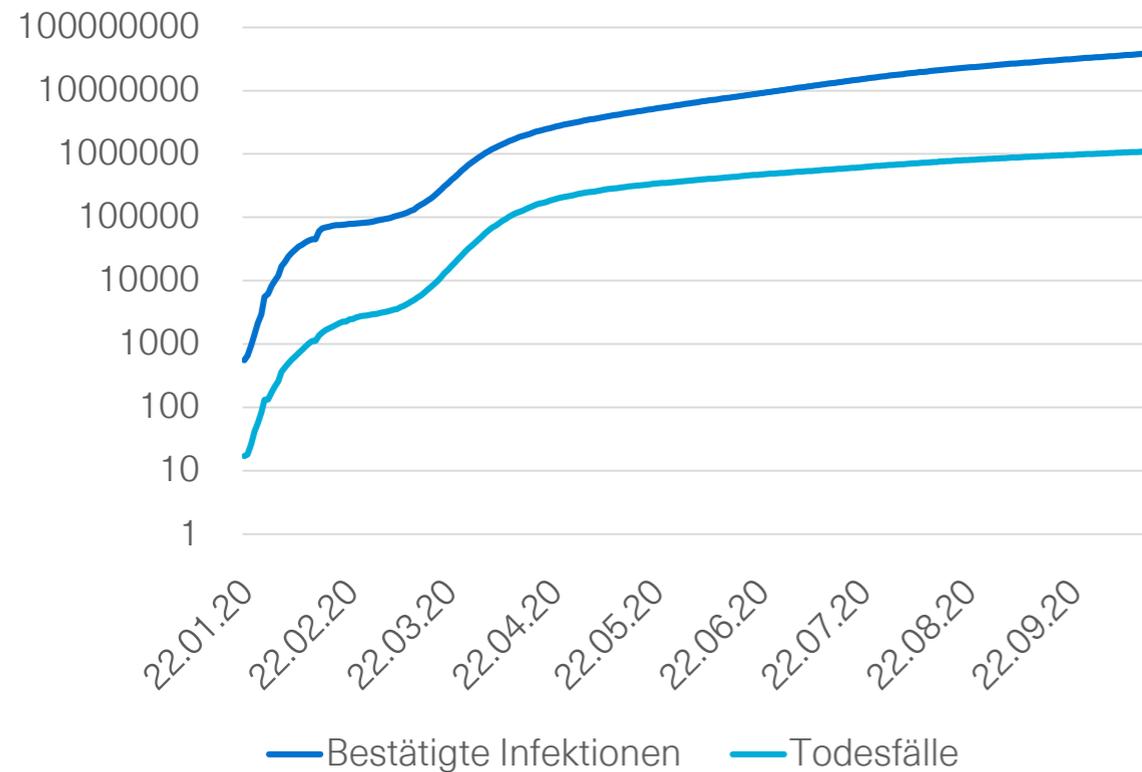
Map Updated: Oct. 13, 2020 at 14:16 UTC (10:16 AM EDT)

Quelle: <https://www.270towin.com/maps/consensus-2020-electoral-map-forecast>

# Coronavirus-Pandemie

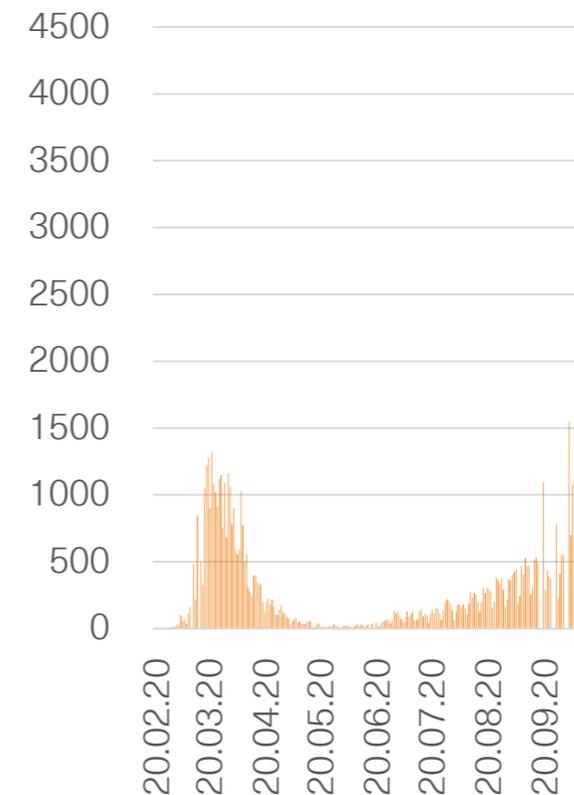
## Globale Entwicklung von bestätigten Coronavirus-Infektionen und resultierenden Todesfällen

Logarithmische Skalierung

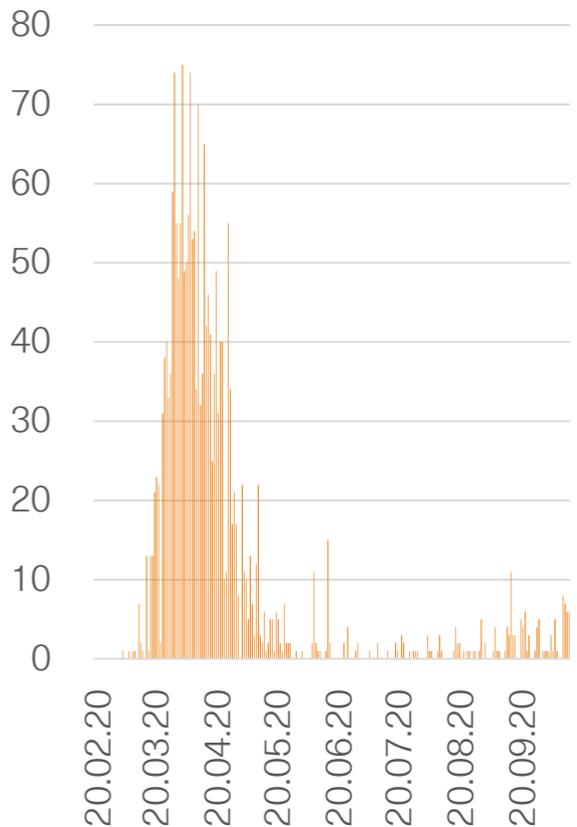


Quelle: BKB, JHU/CSSE

## Tägliche Neuinfektionsfälle in der Schweiz



## Täglicher Anstieg der Todesfälle in der Schweiz



# Megatrends

Technischer Fortschritt



Nachhaltigkeit



Globalisierung



Politik und Wirtschaft  
im Umbruch



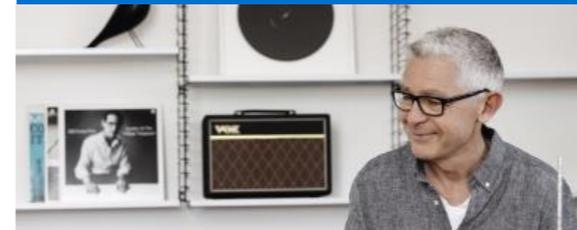
Ressourcenknappheit



Think global, act local



Demografischer  
Wandel



«In 10 Jahren können wir  
unser Gehirn mit dem  
Internet verknüpfen»



Zukunftsforscher Gerd Leonard im Gespräch  
mit BKB Anlagechef Sandro Merino (2):

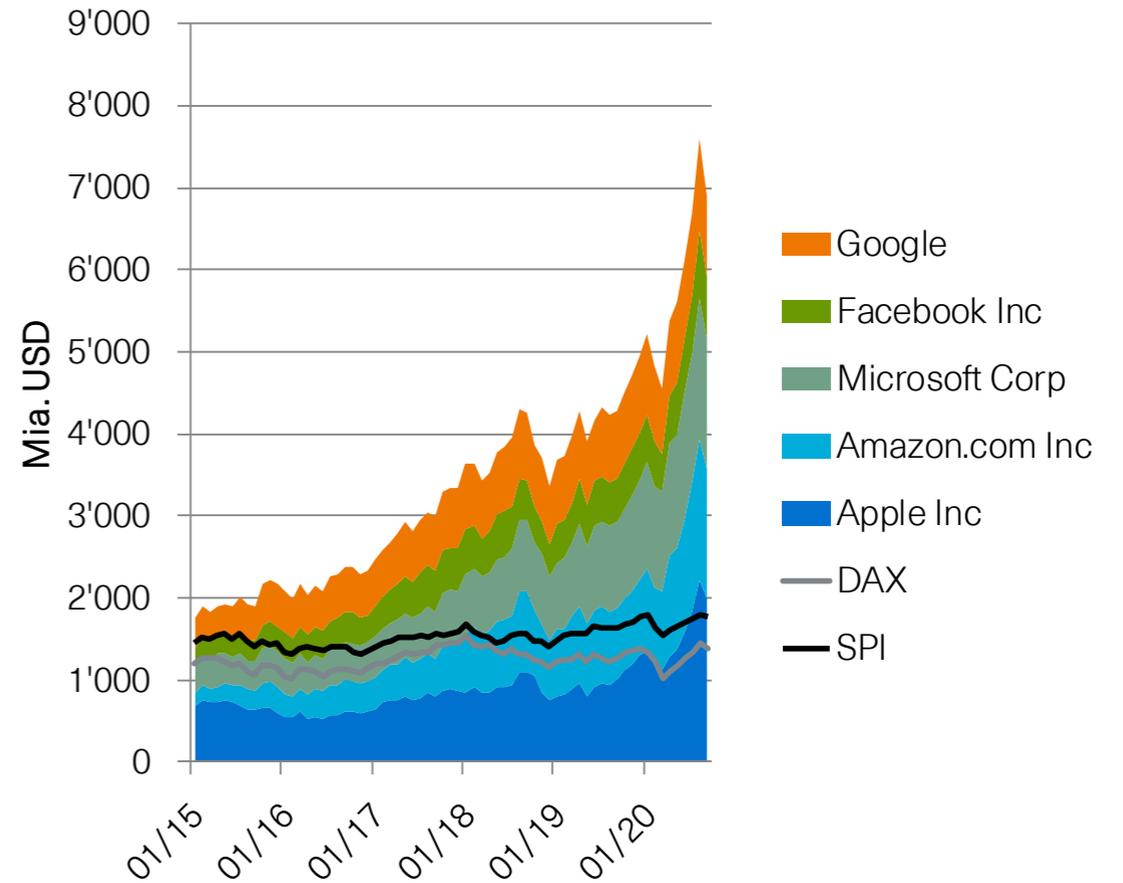
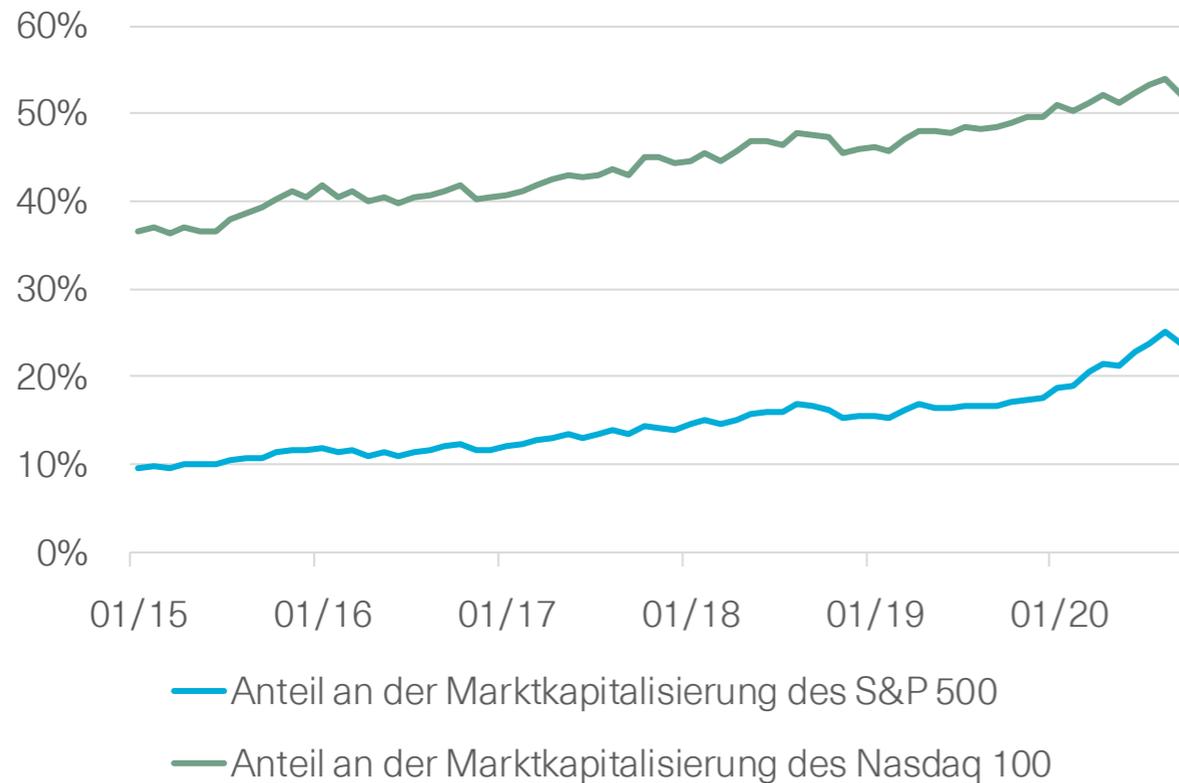
**Die Megashifts der Zukunft**

Jetzt Podcast in voller Länge  
auf [www.bkb.ch/podcast](http://www.bkb.ch/podcast)  
anhören und abonnieren!

# Dominanz des Technologie-Sektors: Tech-Giganten

## Marktkapitalisierungs-Anteil der «Big 5»

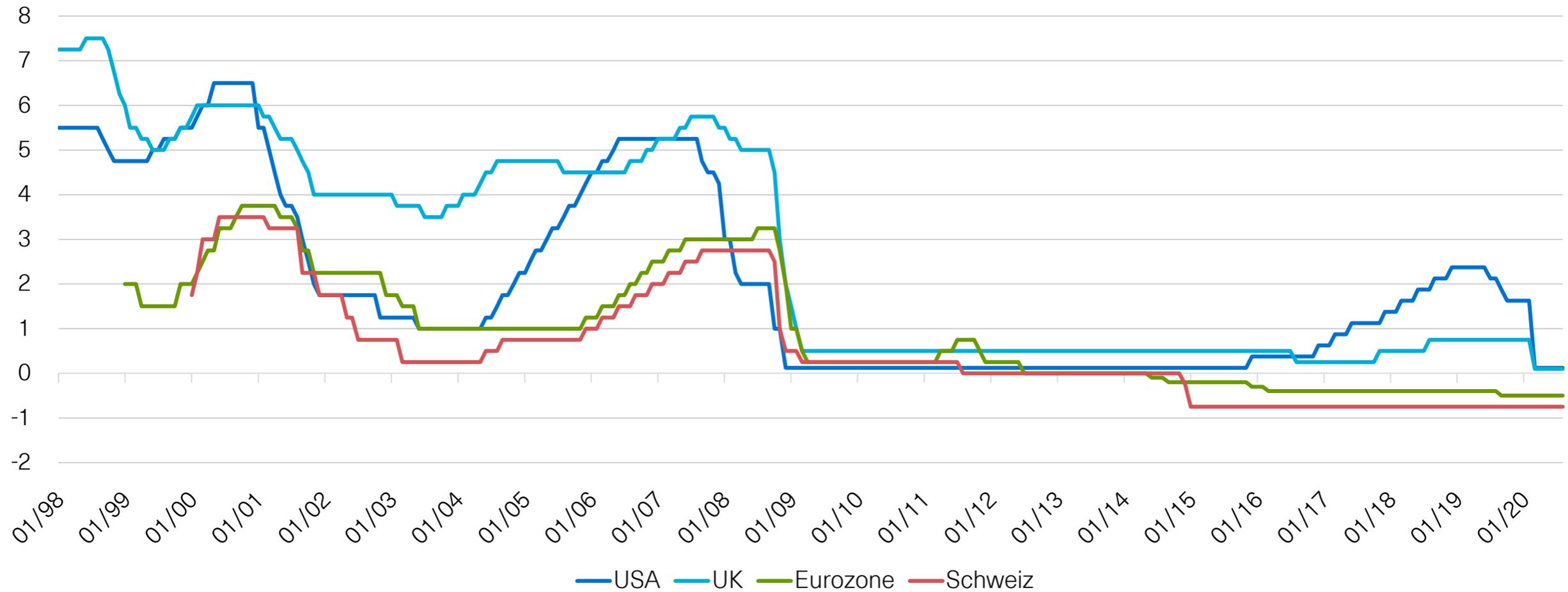
Apple, Amazon, Microsoft, Facebook, Google



Quelle: BKB, Bloomberg

# Geldpolitik: Lower for Longer

Leitzinsen in %



Quelle: BKB, Bloomberg

# Nachhaltigkeit

## BKB Anlagelösungen **Ausgewogen**

Index, 27.07.2017=100



Quelle: BKB, Bloomberg

## BKB Anlagelösung **Nachhaltig Ausgewogen**

**MSCI**  
ESG RATINGS



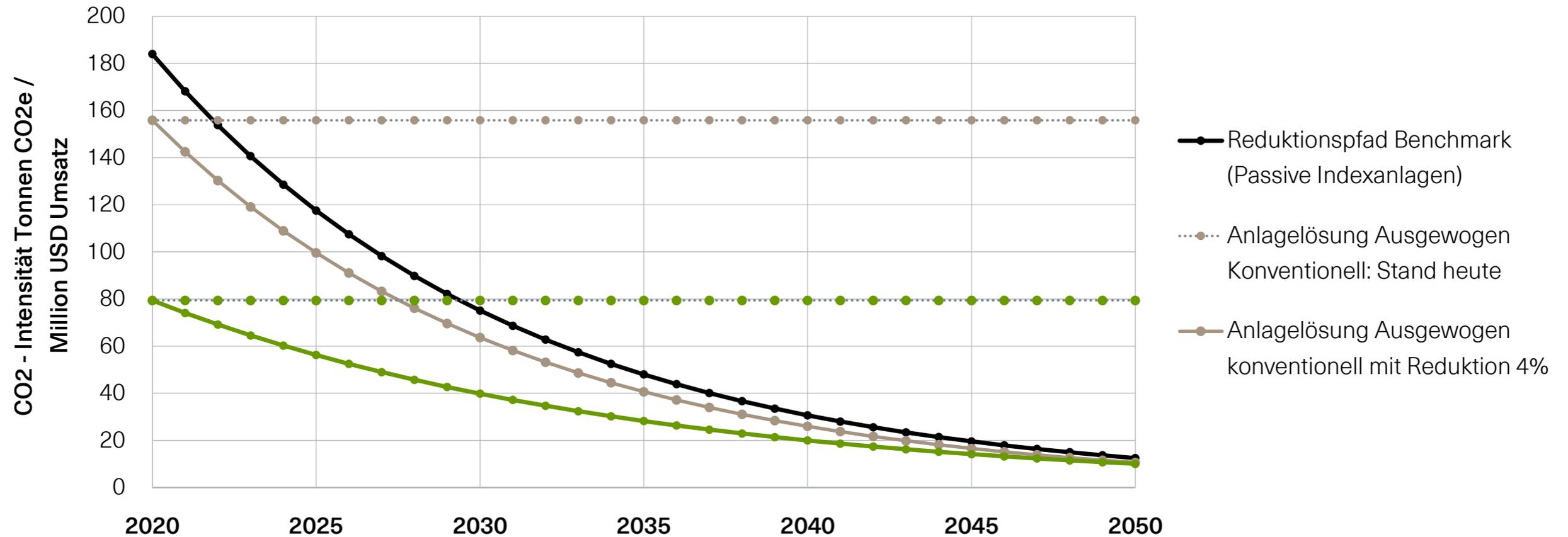
**Disclaimer:**

MSCI ESG Research LLC's ("MSCI ESG") Fund Metrics and Ratings (the "Information") provide environmental, social and governance data with respect to underlying securities within more than 31,000 multi-asset class Mutual Funds and ETFs globally. MSCI ESG is a Registered Investment Adviser under the Investment Advisers Act of 1940. MSCI ESG materials have not been submitted to, nor received approval from, the US SEC or any other regulatory body. None of the Information constitutes an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, financial instrument or product or trading strategy, nor should it be taken as an indication or guarantee of any future performance, analysis, forecast or prediction. None of the Information can be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. The Information is provided "as is" and the user of the Information assumes the entire risk of any use it may make or permit to be made of the Information.

# Nachhaltigkeit

## BKB Anlagelösungen und UNO Weltklimarat Klimaziele 2050

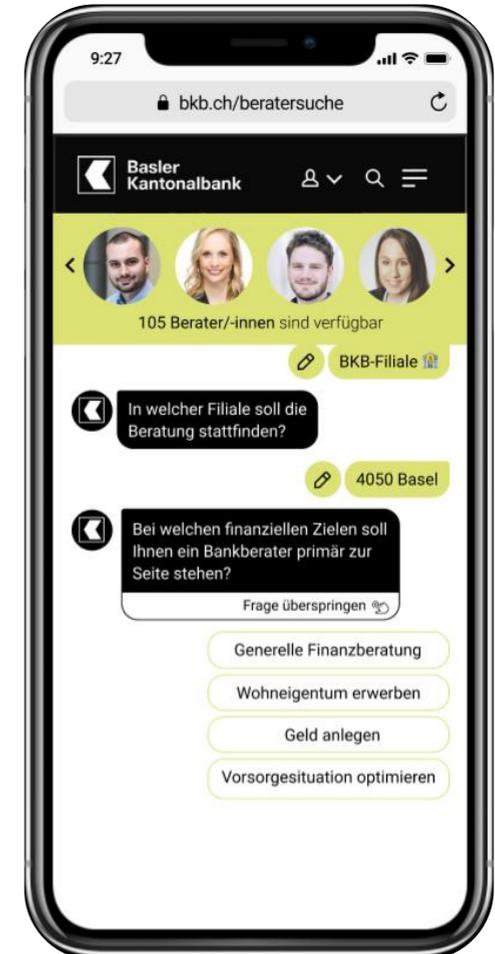
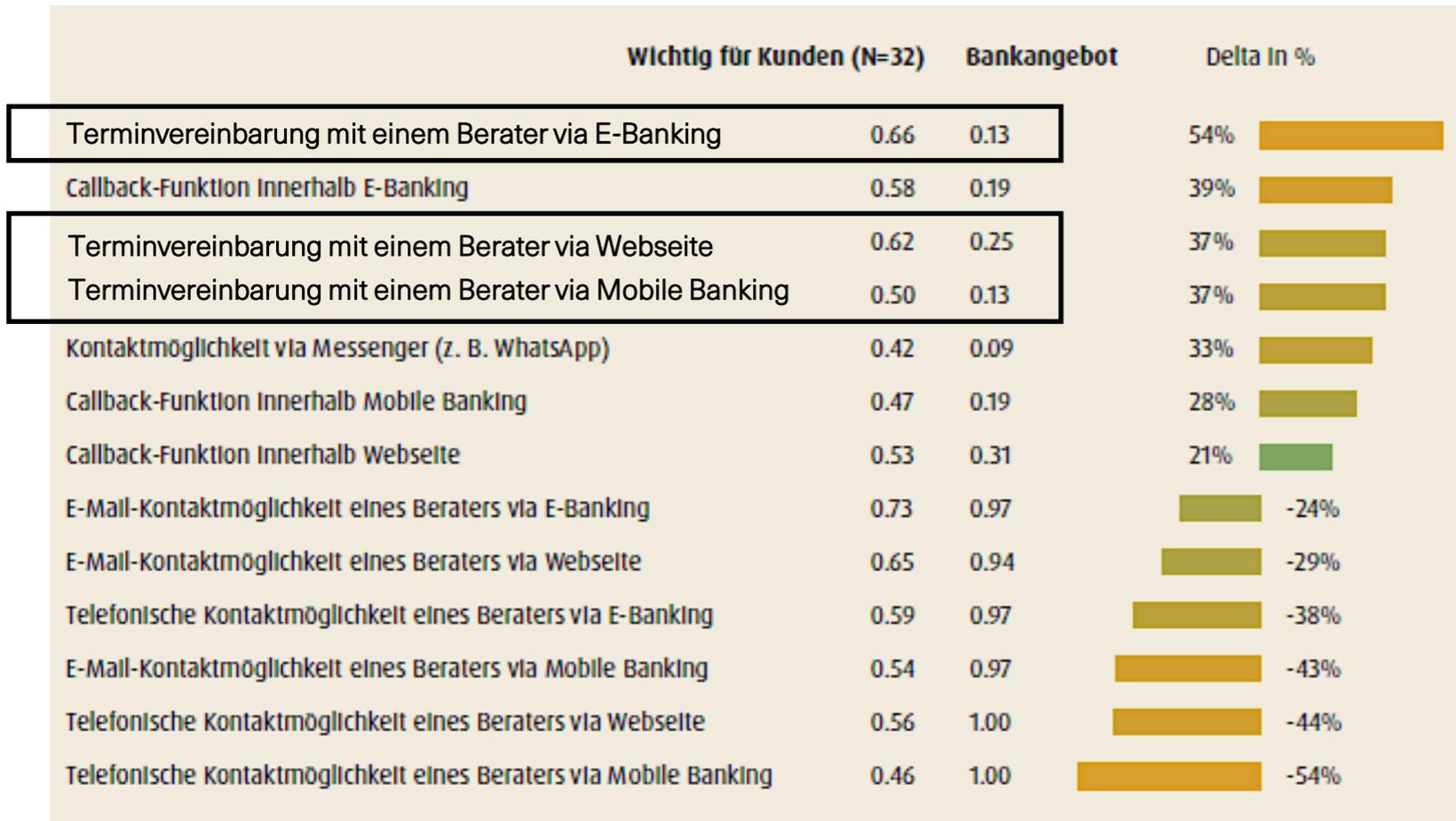
4% p.a. Reduktion des globalen CO2 Ausstosses



Quelle: BKB, YourSRI

# Digitalisierung der Informationen ist ein starkes Kundenbedürfnis

## Angebot der Banken vs. der Kunden

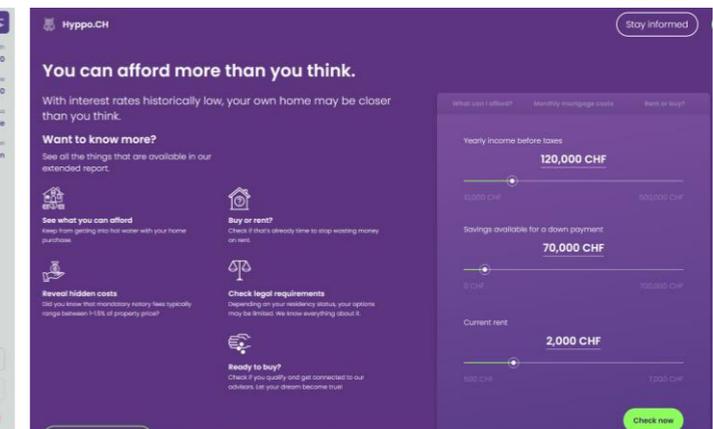
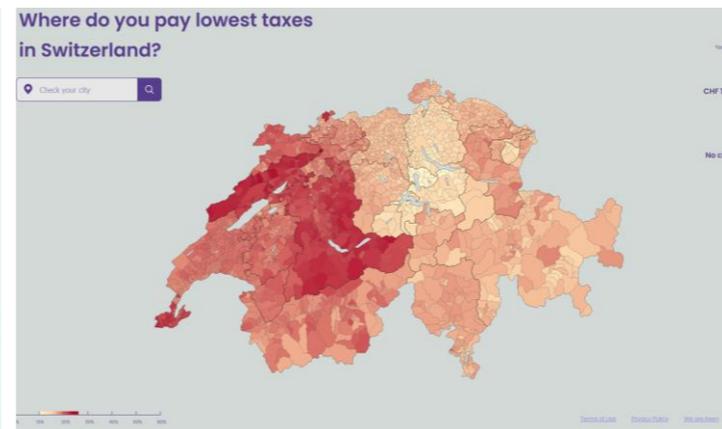
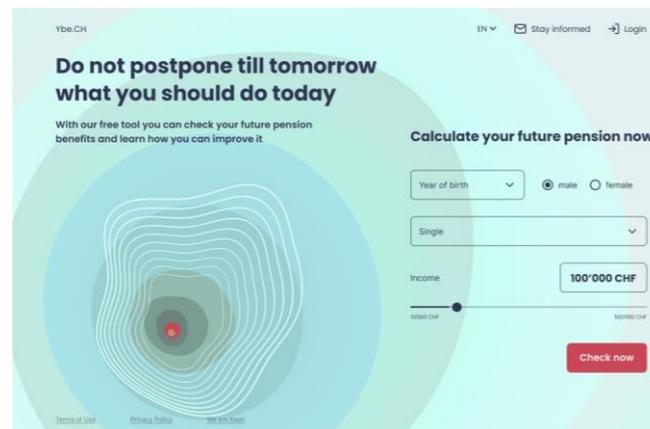
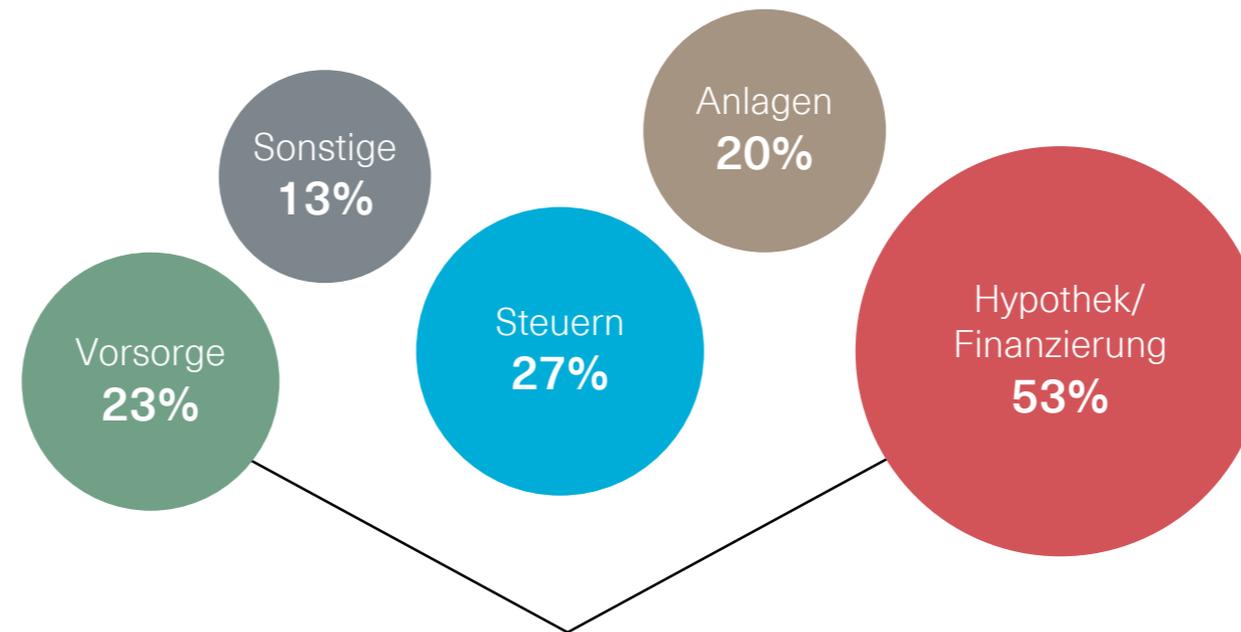


\*Quelle: IFZ Studie #getintouch, Juni 2020, optisch hervorgehoben von Keen Innovation AG

# Immer mehr Kunden wollen sich online informieren, auch zu komplexen Themen

Zu welchen Bereichen haben Sie Online Rechner/Tools in Anspruch genommen?\*

N=321



\*Quelle: IFZ Studie #getintouch, Juni 2020

# Disclaimer

## **Interessenkonflikte**

Die BKB hat in Übereinstimmung mit den geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Regelungen, insbesondere den Richtlinien der Schweizerischen Bankiervereinigung zur Sicherstellung der Unabhängigkeit der Finanzanalyse, Vorkehrungen getroffen, um Interessenkonflikte bei der Erstellung und Weitergabe von Finanzanalysen zu vermeiden oder angemessen zu behandeln. In diesem Rahmen trifft die BKB insbesondere geeignete Massnahmen, um die Unabhängigkeit und die Objektivität der Finanzanalysten (Mitarbeiter, die an der Erstellung von Finanzanalysen beteiligt sind) sowie der Mitarbeiter, deren bestimmungsgemässe Aufgaben oder wirtschaftliche Interessen mit den Interessen der voraussichtlichen Empfänger der Finanzanalyse in Konflikt treten könnten, sicherzustellen.

Die BKB stellt sicher, dass ihre Finanzanalysten keine Geschäfte mit Finanzinstrumenten, auf die sich die Finanzanalysen beziehen oder damit verbundenen Finanzinstrumenten tätigen, bevor die Empfänger der Finanzanalysen oder allfälliger Anlageempfehlungen ausreichend Gelegenheit für eine Reaktion hatten.

Die BKB hat in den letzten 12 Monaten nicht an Kapitalmarkttransaktionen des analysierten Unternehmens mitgewirkt.

## **Bewertungsgrundlagen und -methoden**

Die Analysen des Investment Research der BKB basieren teils auf primärem, teils auf sekundärem Research. Sie beruhen auf allgemein anerkannten qualitativen und quantitativen Bewertungsgrundlagen und Bewertungsmethoden.

## **Aussagen zu künftigen Entwicklungen**

Einschätzungen zu Unternehmensentwicklungen sowie zum Ausdruck gebrachte Erwartungen über die zukünftige Wertentwicklung von Finanzinstrumenten sind das Ergebnis einer Momentaufnahme und können sich jederzeit ändern. Einschätzungen der der künftigen Wertentwicklung von Finanzinstrumenten zugrunde liegenden Parameter erfolgen mit grösster Sorgfalt. Dennoch beschreibt das Ergebnis einer Analyse immer nur eine aus einer Vielzahl möglicher zukünftiger Entwicklungen. Es handelt sich um diejenige Entwicklung, der das Investment Research der BKB zum Zeitpunkt der Durchführung der Analyse bzw. der Erstellung dieser Publikation die grösste Eintrittswahrscheinlichkeit beizumisst.

In dieser Publikation enthaltene Prognosen, Werturteile oder Kursziele stellen, soweit nicht anders angegeben, die Meinung des Verfassers dar. Verwendete Kursdaten beziehen sich auf den Zeitpunkt der Veröffentlichung, soweit nicht anders angegeben.

## **Art der Informationen / Zugangsbeschränkung bzw. Adressatenkreis**

Diese Publikation stellt lediglich eine unverbindliche Meinungsäusserung zu den Marktverhältnissen und allfällig angesprochenen Anlageinstrumenten zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dar. Die Angaben stammen aus öffentlich zugänglichen Quellen, welche die BKB für zuverlässig hält, ohne aber alle diese Informationen selbst verifiziert zu haben sowie aus von der BKB beigezogenen Drittquellen und Unternehmensdaten. Eine Gewähr für deren Richtigkeit oder Vollständigkeit wird seitens der BKB nicht übernommen.

Diese Publikation dient lediglich der allgemeinen Information und stellt weder eine Anlageberatung noch ein Angebot oder eine Aufforderung zum Erwerb oder zur Veräusserung von Finanzinstrumenten dar. Sie richtet sich nicht an natürliche oder juristische Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz / Sitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbieten. Diese Publikation darf zudem nicht an Empfänger verteilt werden, die Bürger eines Staates sind oder die in einem Staat ansässig sind, in dem die Verteilung entsprechender Researchberichte unzulässig ist oder das Vorliegen einer Bewilligung erfordert.

Vorliegende Publikation entbindet den Empfänger nicht von seiner eigenen Beurteilung. Es wird den Empfängern / Lesern dieser Publikation empfohlen, vor einer allfälligen Anlage- oder anderen Entscheidung die in dieser enthaltenen Informationen - allenfalls unter Beizug eines Beraters - auf ihre Vereinbarkeit mit den jeweiligen persönlichen Verhältnissen sowie auf juristische, regulatorische, steuerliche sowie ggf. weitere Konsequenzen zu prüfen.

## **Haftungsausschluss**

Die BKB schliesst jede Haftung aus der Nutzung der veröffentlichten Informationen aus; insbesondere für Verluste, einschliesslich Folgeschäden, die sich aus der Verwendung der Inhalte dieser Publikation ergeben.

## **Weiterverbreitung von Inhalten**

Eine Vervielfältigung oder Verwendung von Grafiken und Texten in elektronischen Medien ist ohne ausdrückliche Zustimmung der BKB nicht gestattet. Eine inhaltliche Verwertung ist nur mit Quellenangabe zulässig, wobei um vorherige Übersendung eines Belegexemplars gebeten wird.

## **Aufsicht**

Die Basler Kantonalbank untersteht der Aufsicht durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA).