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.

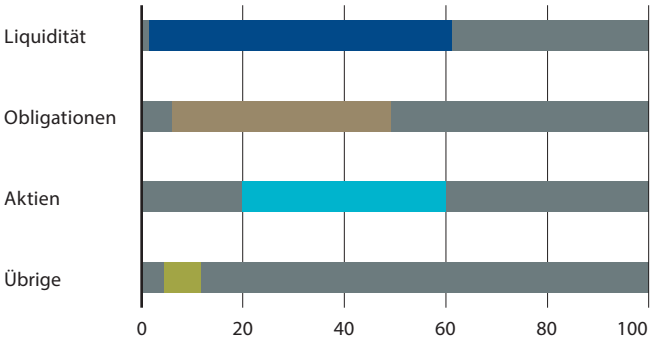
Mit dem regelbasierten Ansatz werden drei verschiedene Strategie Module kombiniert: «Rebalancing», «Trend» und «Relative Stärke». Die Allokation der Anlageklassen soll sich dabei dem Marktumfeld anpassen.

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.

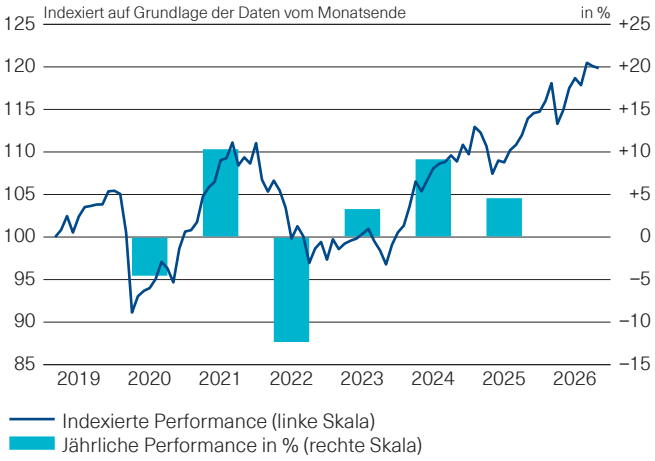
Die Investitionen bewegen sich innerhalb folgender Bandbreiten (in %):



Fondsname	BKB Anlagelösung – Regelbasiert (CHF)
Anteilsklasse	V
Währung des Fonds / der Anteilsklasse	CHF/CHF
Portfolio Management	Basler Kantonalbank
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Thesaurierung (CHF)	0.48512[1]
SSP Faktor	0.15%

[1] Datum der letzten Thesaurierung: 07.04.2026

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



in %	2023	2024	2025	2026 YTD[3]	LTD[2]	3 Jahre	5 Jahre	Ø p.a. 3 Jahre	Ø p.a. 5 Jahre
V	3.28	9.14	4.57	4.45	20.77	23.83	9.58	7.38	1.85

[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 zur Anteilsklasse / zum Teilvermögen

Inventarwert (CHF, 30.10.2026)	120.77
Letzte 12 Monate (CHF) – Höchst	121.97
– Tiefst	112.70
Vermögen der Anteilsklasse (CHF in Mio.)	4.29
Verwaltungsgebühr p.a.	0.98%
Total Expense Ratio (TER) p.a.	1.22%[1]

[1] per 30.06.2026

ISIN	CH0438362888
Valoren Nr.	43 836 288
Lancierungsdatum Anteilsklasse	11.02.2019
Lancierungsdatum Fonds	11.02.2019

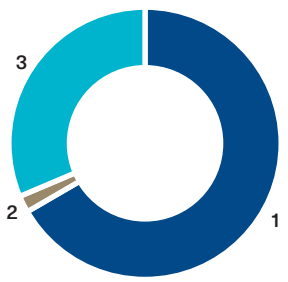
Kennzahlen

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität[1] – Fonds	6.01%	5.27%	5.89%
Sharpe Ratio	0.87	1.30	0.23

[1] Annualisierte Standardabweichung

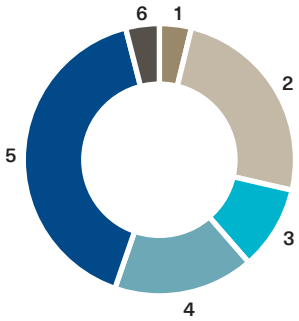
601 0336 VP351 10.26

Aufteilung nach Währungen (in %)



1	CHF	68,00
2	EUR	0,00
3	USD	32,00

Aufteilung nach Anlageinstrumente (in %)



1	Liquidität	3,80
2	Obligationen CHF	24,80
3	Obligationen Welt	10,00
4	Aktien CH	16,70
5	Aktien Welt	40,70
6	Übrige Anlagen	4,00

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

Im Oktober zeigten sich die globalen Aktienmärkte insgesamt widerstandsfähig. Positive Gewinnperspektiven stützten die Kurse, gleichzeitig belasteten steigende Anleiherenditen die Bewertungsniveaus. Der Schweizer Aktienmarkt wies eine gute Performance auf und erreichte Ende Monat ein neues Allzeithoch.
Für 2027 wird ein globales BIP-Wachstum von 3.1 % prognostiziert, die Frühindikatoren liegen in vielen Ländern im expansiven Bereich. In den USA signalisiert die Konsensprognose eine durchschnittliche Konjunkturdynamik, die Eurozone profitiert von tiefer Arbeitslosigkeit und dem deutschen Fiskalpaket. Die Aussichten für Frankreich dagegen belasten. In der Schweiz bleibt die Teuerung aktuell im Zielband der SNB.
In der regelbasierten Anlagelösung gab es im Berichtsmonat keine Veränderungen. Die derzeitige Aktienquote entspricht weiterhin dem Profil der Strategie «Ausgewogen».

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

in %	2022	2023	2024	2025	2026 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	-12.33	3.28	9.14	4.57	4.45	20.77	5.19	10.07	23.83	9.58	k.A.	4.91	7.38	1.85

[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 © 2026 Basler Kantonalbank (BKB). Alle Rechte vorbehalten.

601 0336 VP351 10.26