

# Monatsreport Anlagelösung Bank Cler Nachhaltig Ausgewogen (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. In der nachhaltigen Anlagelösung werden neben traditionellen Finanzkennziffern auch Umwelt- und Sozialkriterien in den Investitionsentscheid einbezogen.

Das Anlageziel der Anlagelösung Bank Cler Nachhaltig Ausgewogen (CHF) besteht hauptsächlich in der realen Erhaltung und langfristigen Vermehrung des Kapitals durch Kapitalgewinne sowie der Erzielung eines überdurchschnittlich hohen Einkommens im Rahmen des Risikoprofils.

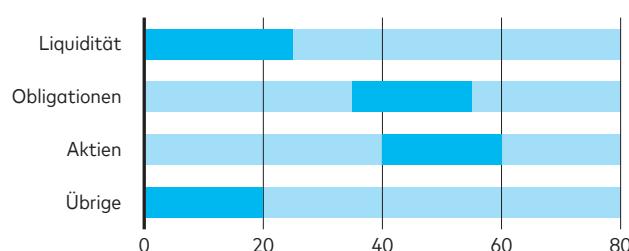
Die Anlage ist für Investoren geeignet, die

- auf den Ertrag von Obligationen bauen und gleichzeitig von Aktienkursgewinnen profitieren möchten.
- einen langfristigen Anlagehorizont im Auge haben.
- bereit sind auch grössere Kursschwankungen in Kauf zu nehmen.
- von den steuerlichen Vorteilen der Vorsorge profitieren möchten.
- bereit sind auch einen Teil in Fremdwährungen zu investieren.
- ihr Geld nachhaltig anlegen möchten.

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

## Die Investitionen bewegen sich innerhalb folgender Bandbreiten

in %



Fondsname	Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Ausgewogen (CHF)
Anteilklassen	Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Ausgewogen (CHF) V
Währung des Fonds / der Anteilklassen	CHF/CHF
Portfolio Management	Basler Kantonalbank
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Thesaurierung (CHF)	0.5256 <sup>1</sup>
SSP Faktor	0.15%

<sup>1</sup> Datum der letzten Thesaurierung: 08.04.2025

## Performance

Anteilkategorie V; Basis CHF, nach Abzug von Gebühren<sup>1</sup>



in %	2022	2023	2024	2025	LTD <sup>2</sup>	3 Jahre	5 Jahre	Ø p.a.	Ø p.a.
V	-14.05	4.30	8.17	5.45	27.67	15.50	13.47	4.92	2.56

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> LTD: launch-to-date (seit Auflegung)

<sup>3</sup> YTD: year-to-date (seit Jahresbeginn)

## Details zur Anteilkategorie

Inventarwert (CHF, 28.11.2025)	127.67
Letzte 12 Monate (CHF)	– Höchst
	127.73
	– Tiefst
	113.59
Vermögen der Anteilkategorie (CHF in Mio.)	106.65
Verwaltungsgebühr p.a.	1.05%
Total Expense Ratio (TER) p.a.	1.22% <sup>1</sup>

<sup>1</sup> per 30.06.2025

ISIN	CH0432492285
Valoren Nr.	43 249 228
Lancierungsdatum Anteilkategorie	26.11.2018
Lancierungsdatum Fonds	27.07.2017

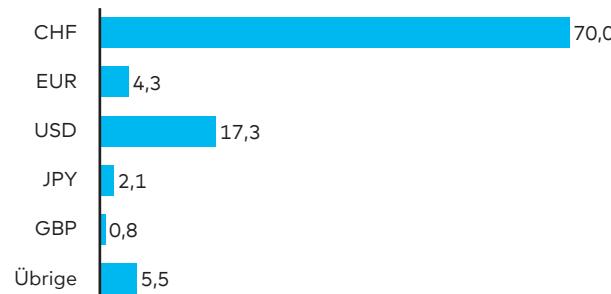
## Kennzahlen

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität <sup>1</sup> – Fonds	5.42%	5.61%	6.96%
Sharpe Ratio	0.86	0.71	0.32

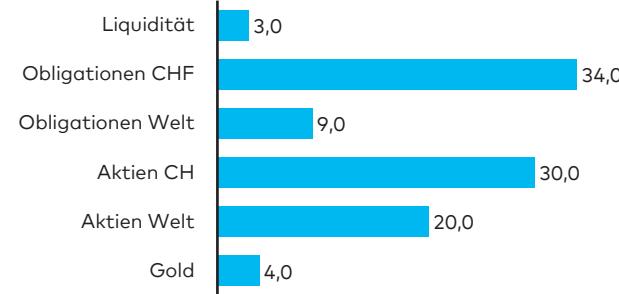
<sup>1</sup> Annualisierte Standardabweichung



### 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.

### Portfolio-Kommentar

Im November konnten die globalen Aktienmärkte den überwiegend positiven Trend fortsetzen. Treiber waren Zinssenkungshoffnungen durch die US-Notenbank sowie positive Signal im Krieg in der Ukraine. Die Performance von Schweizer Aktien war ebenfalls positiv. Mitte Monat erzielten die USA und die Schweiz eine Einigung im Zollstreit und der zusätzliche Importzoll auf Schweizer Produkte. Es ist beabsichtigt, diese von 39% auf 15% zu reduzieren. Eine deutliche Erholung auf Titellebene zeigte in den letzten 30 Tagen dabei die Roche Aktie.

Für 2026 rechnen wir erneut mit einer unterdurchschnittlichen Entwicklung der globalen Konjunktur. Für die US-Wirtschaft ist das Risiko einer Stagflation nach wie vor real. Eine Rezession scheint dagegen eher unwahrscheinlich. Die Erwartungskomponente des Konsumentenvertrauens ist weiterhin tief, die Stimmung in der Industrie eingetrübt. Die Konsensprognose für das Schweizer BIP von 1,3 % für 2026 erachten wir vor dem Hintergrund der verhängten US-Zölle als optimistisch.

### Performance in % (nach Abzug von Gebühren, Basis CHF)<sup>1</sup>

in %	2021	2022	2023	2024	2025	LTD <sup>2</sup> YTD <sup>3</sup>	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	10.06	-14.05	4.30	8.17	5.45	27.67	4.81	15.88	15.50	13.47	k.A.	7.65	4.92	2.56

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> LTD: launch-to-date (seit Auflegung)

<sup>3</sup> YTD: year-to-date (seit Jahresbeginn)

**Für Marketing- und Informationszwecke.** Dieses Dokument wurde im Auftrag der Bank Cler, 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 Bank Cler 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.cler.ch/anlageloesung-nachhaltig](http://www.cler.ch/anlageloesung-nachhaltig).

Copyright © 2025 Bank Cler. Alle Rechte vorbehalten.