

Berner Kantonalbank

# Offer Report

BEKB Strategie Obligationen CHF

# BEKB Strategie Obligationen CHF

Risikoprofil <b>Fixed Income</b>	Verwaltungsansatz <b>Active</b>	Mindestgrösse <b>CHF 1'000'000</b>	Währung <b>CHF</b>
-------------------------------------	------------------------------------	---------------------------------------	-----------------------

## Anlagestil

In einem standardisierten, kontinuierlichen Analyseprozess werden zur Steuerung des Portfolios der makroökonomische Ausblick und verschiedenen relativen Bewertungsindikatoren analysiert. Innerhalb der definierten Bandbreiten wird aktiv in einem risikokontrollierten, systematischen und disziplinierten Top-down Anlageprozess die taktische Gewichtung der einzelnen Anlageklassen gesteuert (TAA).

## Portfolio-Zusammensetzung

Die Implementation des Portfolios mit der Ausrichtung Strategie erfolgt ausschliesslich durch Direktinvestitionen in Obligationen. Sämtliche Anlageinstrumente integrieren nachhaltige Aspekte gemäss BEKB-Anlageuniversum.

## Vermögensallokation

Allokation		Allokation		Allokation		Allokation	
Liquidität	1.0 %	Anleihen	99.0 %	Aktien	0.0 %	Alternative Anlagen	0.0 %
		Anleihen hoher Bonität	99.0 %	Global	0.0 %	Rohstoffe	0.0 %
		Hochzinsanleihen	0.0 %	Europa	0.0 %	Gold	0.0 %
		Schwellenländeranleihen	0.0 %	Schwellenländer	0.0 %	Hedge Funds	0.0 %
		Wandelanleihen	0.0 %	Asien-Pazifik	0.0 %	Immobilien Global	0.0 %
				Schweiz	0.0 %	Immobilien Schweiz	0.0 %
				UK	0.0 %	Private Equity	0.0 %
				USA	0.0 %	Crypto	0.0 %

## Asset Manager 3.1 ⅓ des Gesamtratings

Berner Kantonalbank

## Firmenbeschreibung

Als klassische Schweizer Kantonalbank und Finma-reguliertes Unternehmen bietet die BEKB seit 1988 individuelle und innovative Lösungen in der Vermögensverwaltung und -beratung an. Seit 2010 bieten wir unseren Kunden Vermögensverwaltungsmandate mit einem nachhaltigen Investitionsansatz an.

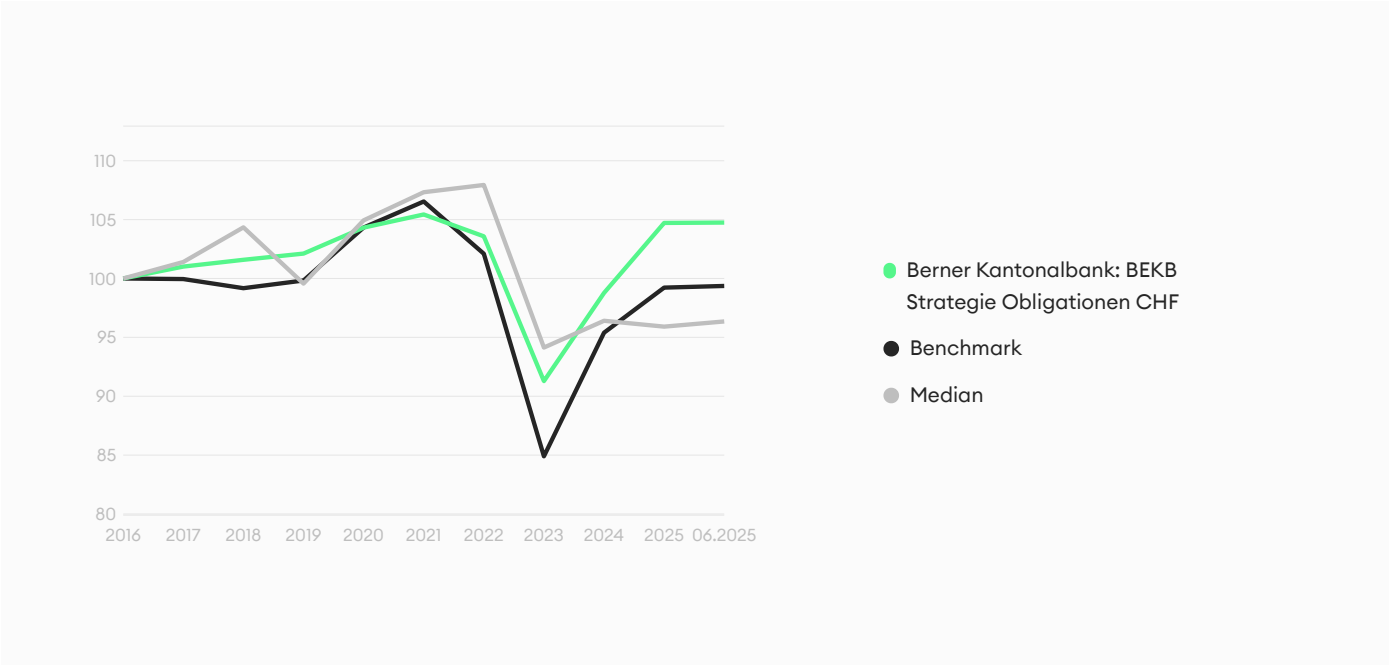
## USPs

- \* Nachhaltigkeit in der DNA: Die BEKB kann bereits einen langen Track-Record für nachhaltiges Investieren vorweisen. Das Thema Nachhaltigkeit ist im gesamten Anlageprozess und im Leitsatz «Hüt für Morn» fest verankert.
- \* Regional verankerte Expertise: Das Asset Management der BEKB bietet institutionellen Anlegern & Privatpersonen seit 1988 lokal verwaltete, innovative Lösungen. Diese werden durch die Dienstleistungen unseres Handelszentrums erweitert.
- \* Technologie & Innovation: Bei der BEKB wird schon seit 2021 Machine Learning in den Obligationenfonds eingesetzt. Dabei dient die KI ausschliesslich der Unterstützung des Portfoliomanagers bei der Titelselektion.
- \* Persönlicher Zugang zum Portfoliomanager: Mit einem individuellen Vermögensverwaltungsmandat erhalten Kundinnen & Kunden eine massgeschneiderte Lösung mit persönlichem Zugang zu einer Portfoliomanagerin oder einem Portfoliomanager. Das individuelle Mandat ist bereits ab einem angelegten Vermögen von CHF 1 Mio möglich.

# Track Record 3.5 ⅓ des Gesamtratings

Rendite: **4.8 %**   Rendite p.a.: **0.5 %**   Volatilität: **5.3 %**   Konsistenz: 2.6

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	30.04.2025
Performance	1.01 %	0.57 %	0.52 %	2.16 %	1.07 %	-1.76 %	-11.87 %	8.20 %	6.02 %	0.14 %



## Kosten 3.7 ⅓ des Gesamtratings

Das Kostenrating basiert auf einer Annahme von einem 2 Millionen Mandat in der gewählten Währung und beinhaltet mögliche Discounts, die auf der ZWEI Wealth Plattform angeboten werden. Die Angaben gelten als Indikation und würden im Falle einer Offerte mit dem Anbieter abschliessend verhandelt werden.

# Rechtliche Hinweise

Diese Publikation wurde durch ZWEI Wealth Experts AG zusammengestellt und veröffentlicht. Sie dient ausschliesslich zu Ihrer Information und stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Offertenstellung zum Kauf oder Verkauf von Anlage- oder anderen spezifischen Produkten dar. Die hierin enthaltenen Analysen basieren auf zahlreichen Annahmen.

Unterschiedliche Annahmen könnten zu materiell unterschiedlichen Ergebnissen führen. Einige Dienstleistungen und Produkte unterliegen gesetzlichen Beschränkungen und können deshalb nicht unbeschränkt weltweit angeboten und/oder von allen Investoren erworben werden. Alle in dieser Publikation enthaltenen Informationen und Meinungen stammen aus als zuverlässig und glaubwürdig eingestuften Quellen, trotzdem lehnen wir jede vertragliche oder stillschweigende Haftung für falsche oder unvollständige Informationen ab. Alle Informationen und Meinungen sind nur zum Zeitpunkt der Erstellung dieser Publikation aktuell und können sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern. Bei Illiquidität des Wertpapiermarkts kann es vorkommen, dass sich gewisse Anlageprodukte nicht sofort realisieren lassen. Aus diesem Grund ist es manchmal schwierig, den Wert Ihrer Anlage und die Risiken, denen Sie ausgesetzt sind, zu quantifizieren.

Der Termin- und Optionenhandel ist mit Risiken behaftet. Die Wertentwicklung einer Anlage in der Vergangenheit stellt keine Gewähr für künftige Ergebnisse dar. Manche Anlagen können plötzlichen und erheblichen Wertverlusten unterworfen sein. Bei einer Liquidation Ihrer Anlagewerte kann es vorkommen, dass Sie weniger zurückerhalten als Sie investiert haben, oder dass man Sie zu einer Zusatzzahlung verpflichtet. Wechselkursschwankungen können sich negativ auf den Preis, Wert oder den Ertrag einer Anlage auswirken.

Wir können nicht auf Ihre persönlichen Anlageziele, finanzielle Situation und Bedürfnisse im Rahmen dieser Publikation eingehen und empfehlen Ihnen deshalb, vor einer Investition in eines der in dieser Publikation erwähnten Produkte Ihren Finanz- und/oder Steuerberater bezüglich möglicher – einschliesslich steuertechnischer – Auswirkungen zu konsultieren. Die ZWEI Wealth Experts AG fungiert weder als Steuer- noch als Rechtsberatung und lehnt hinsichtlich solcher Fragen jegliche Haftung ab. Dieses Dokument darf ohne vorherige Einwilligung von ZWEI Wealth Experts AG weder reproduziert noch vervielfältigt werden. ZWEI Wealth Experts AG untersagt ausdrücklich jegliche Verteilung und Weitergabe dieser Publikation an Dritte. ZWEI Wealth Experts AG ist nicht haftbar für jegliche Ansprüche oder Klagen von Dritten, die aus dem Gebrauch oder der Verteilung dieser Publikation resultieren. Die Verteilung dieser Publikation darf nur im Rahmen der dafür geltenden Gesetzgebung stattfinden.