

BEKB Strategiefonds Kapitalgewinn

**Teilvermögen des BEKB Strategiefonds
Vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art
«Übrige Fonds für traditionelle Anlagen», ein Umbrella-Fonds mit mehreren Teilvermögen**

Jahresbericht per 31. August 2018

Inhaltsverzeichnis	Seite
Organisation und Verwaltung	2
Vertriebsorganisation.....	2
Abschlusszahlen.....	3
Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I.....	12
Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung.....	12
Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	12
Verwaltungskommission.....	13
Benchmark.....	13
TER.....	13
Ausschüttung des Nettoertrags 2017 / 2018	14
Thesaurierung des Nettoertrags 2017 / 2018.....	14
Erklärung der Fussnoten	14
Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	15
Pflichtpublikationen.....	16
Bericht der Prüfgesellschaft.....	19

Weitere Informationen stehen im Internet unter www.swisscanto.com zur Verfügung.

Swisscanto Fondsleitung AG

Zürich, 26.11.2018

Organisation und Verwaltung

Fondsleitung

Firma: Swisscanto Fondsleitung AG
Sitz: Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Verwaltungsrat

Daniel Previdoli, Präsident
Mitglied der Generaldirektion und Leiter Products,
Services & Direct Banking, Zürcher Kantonalbank

Christoph Schenk, Vizepräsident
Mitglied der Direktion und Leiter Investment Solutions,
Zürcher Kantonalbank

Regina Kleeb, Mitglied
Mitglied der Direktion und Leiterin Produktmanagement,
Anlage- & Vorsorgegeschäft, Zürcher Kantonalbank

Geschäftsleitung

Hans Frey
Geschäftsführer

Andreas Hogg
stellvertretender Geschäftsführer und Leiter Risk, Finance & Services

Silvia Karrer
Leiterin Administration & Operations

Delegation der Anlageentscheide

Berner Kantonalbank AG, Bern

Fondsadministration

Firma: Swisscanto Fondsleitung AG
Sitz: Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Depotbank

Zürcher Kantonalbank, Zürich

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Maagplatz 1, 8005 Zürich

Vertriebsorganisation

Zahlstelle

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Vertriebsträger

Berner Kantonalbank AG, Bundesplatz 8, 3011 Bern

BEKB STRATEGIEFONDS KAPITALGEWINN

Übersicht	Rechnungsperiode bis	01.09.2017	01.09.2016	17.11.2015
		31.08.2018	31.08.2017	31.08.2016
Konsolidiert	CHF			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		75'308'166.18	65'881'596.44	53'035'741.16
Klasse A	CHF			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		13'593'419.44	11'124'453.14	8'262'437.82
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		115'612.720	100'985.720	83'109.830
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		117.58	110.16	99.42
Ausschüttung je Anteil		0.40	0.40	1.15
Total Expense Ratio (synthetische TER)		1.49 %	1.47 %	1.47 %
Klasse B	CHF			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		33'729'775.51	28'828'076.97	22'053'676.48
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		284'214.874	259'792.678	221'832.673
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		118.68	110.97	99.42
Thesaurierung je Anteil		0.50	0.47	1.16
Total Expense Ratio (synthetische TER)		1.49 %	1.47 %	1.47 %
Klasse It	CHF			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		3'436'314.53	3'191'700.92	2'626'367.85
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		28'250	28'251	26'201
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		121.64	112.98	100.24
Thesaurierung je Anteil		1.68	1.52	1.16
Total Expense Ratio (synthetische TER)		0.52 %	0.50 %	0.50 %
Klasse Nt	CHF			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		24'548'656.70	22'737'252.98	20'093'159.06
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		200'000	200'000	200'000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		122.74	113.69	100.47
Thesaurierung je Anteil		2.17	1.95	1.17
Total Expense Ratio (synthetische TER)		0.12 %	0.10 %	0.10 %
Klasse Pt	CHF			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		-	112.43	99.95
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		-	1	1
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		-	112.43	99.95
Thesaurierung je Anteil		-	1.27	1.16
Total Expense Ratio (synthetische TER)		-	0.72 %	0.74 %

Die in diesem Bericht enthaltenen Zahlen und Angaben sind vergangenheitsbezogen. Diese dürfen nicht als Garantie für die zukünftige Entwicklung verstanden werden.

Performance		YTD / 31.08.2018	2017	2016	2015
Klasse A	(Lancierung 17.11.2015)	-0.28 %	15.66 %	5.07 %	-1.56 %
Klasse B	(Lancierung 17.11.2015)	-0.28 %	15.66 %	5.08 %	-1.56 %
Klasse It	(Lancierung 17.11.2015)	0.37 %	16.78 %	6.16 %	-1.44 %
Klasse Nt	(Lancierung 17.11.2015)	0.64 %	17.24 %	6.54 %	-1.43 %
Klasse Pt	(Lancierung 17.11.2015, Schliessung 13.10.2017)	-	13.18 %	5.81 %	-1.49 %

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kosten und Kommissionen unberücksichtigt.

Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	31.08.2018	31.08.2017
Bankguthaben auf Sicht	2'142'794.85	1'020'828.43
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	72'784'250.19	64'527'112.14
Sonstige Vermögenswerte	439'670.98	382'789.14
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	75'366'716.02	65'930'729.71
Andere Verbindlichkeiten	-58'549.84	-49'133.27
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	75'308'166.18	65'881'596.44

Entwicklung der Anzahl Anteile	Rechnungsperiode	01.09.2017	01.09.2016
Klasse A	bis	31.08.2018	31.08.2017
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		100'985.720	83'109.830
Ausgegebene Anteile		24'185	24'581.200
Zurückgenommene Anteile		-9'558	-6'705.310
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		115'612.720	100'985.720

Entwicklung der Anzahl Anteile	Rechnungsperiode	01.09.2017	01.09.2016
Klasse B	bis	31.08.2018	31.08.2017
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		259'792.678	221'832.673
Ausgegebene Anteile		47'175.431	54'650.673
Zurückgenommene Anteile		-22'753.235	-16'690.668
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		284'214.874	259'792.678

Entwicklung der Anzahl Anteile	Rechnungsperiode	01.09.2017	01.09.2016
Klasse It	bis	31.08.2018	31.08.2017
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		28'251	26'201
Ausgegebene Anteile		0	2'050
Zurückgenommene Anteile		-1	0
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		28'250	28'251

Entwicklung der Anzahl Anteile	Rechnungsperiode	01.09.2017	01.09.2016
Klasse Nt	bis	31.08.2018	31.08.2017
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		200'000	200'000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		200'000	200'000

Entwicklung der Anzahl Anteile	Rechnungsperiode	01.09.2017	01.09.2016
Klasse Pt	bis	31.08.2018	31.08.2017
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		1	1
Ausgegebene Anteile		0	200
Zurückgenommene Anteile		-1	-200
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		0	1

Veränderung des Nettofondsvermögens (konsolidiert)	Rechnungsperiode bis	01.09.2017	01.09.2016
		31.08.2018	31.08.2017
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		65'881'596.44	53'035'741.16
Ausbezahlte Ausschüttung		-41'527.49	-98'449.80
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-195'166.85	-183'903.84
Saldo aus dem Anteilverkehr		4'585'496.88	6'149'151.11
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		5'077'767.20	6'979'057.81
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		75'308'166.18	65'881'596.44

Erfolgsrechnung (konsolidiert)	Rechnungsperiode	01.09.2017	01.09.2016
	bis	31.08.2018	31.08.2017
Ertrag			
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		-12'125.65	-6'619.11
Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		1'319'518.08	1'093'683.27
Erträge aus Rückvergütung		663.65	1'600.60
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		19'402.12	29'375.01
Total Ertrag		1'327'458.20	1'118'039.77
Aufwand			
Passivzinsen		-80.90	0.00
Reglementarische Vergütungen		-640'824.01	-508'359.34
Sonstige Aufwendungen		-32.35	0.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-4'150.28	-6'313.94
Total Aufwand		-645'087.54	-514'673.28
Nettoertrag / Verlust		682'370.66	603'366.49
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		3'814'334.76	656'819.47
Einkünfte aus Ausgabe-/Rücknahmespesen		6'114.00	5'573.52
Realisierter Erfolg		4'502'819.42	1'265'759.48
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		574'947.78	5'713'298.33
Gesamterfolg		5'077'767.20	6'979'057.81

Verwendung des Erfolges	Klasse A	31.08.2018	31.08.2017
Nettoertrag		58'181.77	47'164.04
Vortrag des Vorjahres		7'220.47	450.72
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg		65'402.24	47'614.76
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg		46'245.09	40'394.29
Vortrag auf neue Rechnung		19'157.15	7'220.47
Total		65'402.24	47'614.76

Verwendung des Erfolges	Klasse B	31.08.2018	31.08.2017
Nettoertrag		141'966.51	122'696.15
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg		141'966.51	122'696.15
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		49'688.28	42'943.65
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage		92'278.23	79'752.50
Total		141'966.51	122'696.15

Verwendung des Erfolges	Klasse It	31.08.2018	31.08.2017
Nettoertrag		47'375.55	42'850.15
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg		47'375.55	42'850.15
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		16'581.44	14'997.55
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage		30'794.11	27'852.60
Total		47'375.55	42'850.15

Verwendung des Erfolges	Klasse Nt	31.08.2018	31.08.2017
Nettoertrag		434'848.10	390'654.88
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg		434'848.10	390'654.88
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		152'196.84	136'729.21
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage		282'651.26	253'925.67
Total		434'848.10	390'654.88

Verwendung des Erfolges	Klasse Pt	31.08.2018	31.08.2017
Nettoertrag		-1.27	1.27
Zuweisung des Verlusts zu den angesammelten Kapitalgewinnen und -verlusten		1.27	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg		0.00	1.27
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		0.00	0.44
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage		0.00	0.83
Total		0.00	1.27

Inventar des Fondsvermögens am Ende der Rechnungsperiode und Bestandesveränderungen während der Periode

ISIN	Bezeichnung	Anzahl / Nominal in Tsd.	Käufe / Zugänge 2)	Verkäufe / Abgänge 3)	Anzahl / Nominal in Tsd.	Wäh- rung	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
		01.09.2017			31.08.2018					

Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind **1'801'032.75** **2.39**

Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen										1'801'032.75	2.39
CH0002769351	CREDIT SUISSE REALESTATE FUND INT	0	854	0	854	CHF	194.40	166'017.60	0.22	a)	
CH0009778769	IMMOFONDS	0	231	0	231	CHF	429.25	99'156.75	0.13	a)	
CH0012913700	CREDIT SUISSE REAL ESTATE SIAT	0	774	0	774	CHF	188.70	146'053.80	0.19	a)	
CH0014420829	UBS PROPERTY FUND SWISS RESIDEN	0	3'214	0	3'214	CHF	66.10	212'445.40	0.28	a)	
CH0014420852	UBS PROPERTY FUND LEMAN RESIDEN	0	731	0	731	CHF	97.90	71'564.90	0.09	a)	
CH0014420878	UBS (CH) PROPERTY FUND - SWISS MIX	0	2'669	0	2'669	CHF	108.90	290'654.10	0.39	a)	
CH0395718866	SCHRODER IMMOPLUS	0	545	0	545	CHF	158.60	86'437.00	0.11	a)	
CH								1'072'329.55	1.41		
LU0988403381	PICTET-ABS0 RET FX IN-HICHF	9'511	782	2'653	7'640	CHF	95.38	728'703.20	0.97	a)	
LU								728'703.20	0.97		

Wertpapiere, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden **70'983'217.44** **94.19**

Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen										70'983'217.44	94.19
CH0117044690	SWC (CH) INDEX EF USA NT USD	0	46'779	10'000	36'779	USD	244.02	8'679'460.28	11.52	a)	
CH0117044971	SWC (CH) INDEX EF EMERGING MARKE	0	52'324	3'412	48'912	CHF	116.90	5'717'812.80	7.59	a)	
CH0117052545	SWC (CH) INDEX REF SWITZERLAND IND	0	3'267	0	3'267	CHF	135.03	441'143.01	0.59	a)	
CH0140549228	SWC (CH) INDEX EF MSCI® WORLD EX : 68'712	5'056	15'437	58'331	USD	183.93	10'375'842.62	13.76	a)		
CH0140549244	SWC (CH) INDEX EF MSCI® USA NT USI	51'294	679	51'973	0	USD	0.00	0.00	0.00		
CH0190228715	CSIF CH EQUITY US BLUE-QA	5'313	619	1'432	4'500	USD	2'034.44	8'853'531.29	11.75	a)	
CH0190233798	CSIF PACIFIC EX JAPAN IDX-F	1'247	595	408	1'434	CHF	1'122.88	1'610'191.95	2.14	a)	
CH0192306469	SWC (CH) INDEX EF SWITZERLAND TO	54'996	16'616	6'662	64'950	CHF	151.52	9'841'220.82	13.05	a)	
CH0202603251	CSIF-EUROPE EX CH INDEX BL-F	6'136	1'000	2'110	5'026	CHF	1'245.49	6'260'433.68	8.31	a)	
CH0205038372	CSIF JAPAN INDEX BLUE-F	1'715	1'011	608	2'118	JPY	185'688.00	3'430'339.90	4.55	a)	
CH0213352161	CSIF CH EQU CANADA BLUE-QA	1'149	0	249	900	CAD	1'362.85	909'452.19	1.21	a)	
CH0236335292	PICTET CH-WL EX SET XSL-IDU	1'309	0	1'309	0	USD	0.00	0.00	0.00		
CH0245423980	SWC (CH) INDEX PR METAL FUND GOLI	21'252	1'083	22'335	0	CHF	0.00	0.00	0.00		
CH0303984824	BEKB AKTIEN SCHWEIZ SMALL & MID C	4'494	0	4'494	0	CHF	0.00	0.00	0.00		
CH0303986522	BEKB AKTIEN SCHWEIZ VALUE ST	72'118	5'773	77'891	0	CHF	0.00	0.00	0.00		
CH0387328005	BEKB AKTIEN SCHWEIZ VALUE N	0	102'105	3'876	98'229	CHF	97.96	9'622'495.31	12.76	a)	
CH0387328013	BEKB AKTIEN SCHWEIZ SMALL & MID C	0	6'721	0	6'721	CHF	100.79	677'431.97	0.90	a)	
CH0402422031	SWC (CH) INDEX PR METAL FUND GOLD	0	27'197	0	27'197	CHF	92.78	2'523'312.89	3.35	a)	
LU1766703554	UNI-GLB-ALT RISK PREM-IAHCHF	0	567	0	567	CHF	970.14	550'069.38	0.73	a)	
CH								69'492'738.09	92.21		
LU0750224098	JUPITER JGF DY B FD-I CHF	66'948	10'029	12'196	64'781	CHF	10.18	659'470.58	0.88	a)	
LU1270847004	BGF FIX INC GBL OP-I2 CHF HD	81'998	6'402	14'401	73'999	CHF	11.23	831'008.77	1.10	a)	
LU								1'490'479.35	1.98		

Derivative Finanzinstrumente **0.00** **0.00**

Devisentermingeschäfte		Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CHF/USD	Verfall 27.11.2017	USD	72'000	CHF	70'815	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 08.12.2017	CHF	196'896	USD	200'000	0.00	0.00	
USD/CHF	Verfall 23.03.2018	CHF	1'482'889	USD	1'560'000	0.00	0.00	
Devisentermingeschäfte						0.00	0.00	

Vermögensaufstellung

Bankguthaben auf Sicht	2'142'794.85	2.84
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	72'784'250.19	96.58
Sonstige Vermögenswerte	439'670.98	0.58
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	75'366'716.02	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-58'549.84	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	75'308'166.18	

Bewertungskategorien

	Kurswert CHF	in %)
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenen Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG);	72'784'250.19	96.58
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	0.00	0.00
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	0.00	0.00

OTC Gegenparteien

Zürcher Kantonalbank

Umrechnungskurse	CAD	1 = CHF	0.74166954
	JPY	100 = CHF	0.87216500
	USD	1 = CHF	0.96710000

Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

Total der Derivatpositionen	in Fondswährung	in % des Nettofondsvermögens*
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	0.00	0.00
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	0.00	0.00

* In Prozent der Risikolimite (= Nettofondsvermögen * Limitenfaktor) Der Limitenfaktor ist ein im Fondsvertrag festgelegter Relativwert, der das Verhältnis der Risikolimite zum Nettofondsvermögen angibt. Ist im Fondsvertrag nichts anderes bestimmt, so beträgt der Limitenfaktor 100%. Sämtliche engagementerhöhenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch geldnahe Mittel gedeckt. Sämtliche engagementreduzierenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch die entsprechenden Basiswerte gedeckt.

Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung per 31.08.2018

Klasse	Rechnungseinheit	Ausgabespesen bzw. -kommission in % des Nettoinventarwertes		Rücknahmespesen bzw. -kommission in % des Nettoinventarwertes	
		zu Gunsten Teilvermögen	zu Gunsten Fondsleitung	zu Gunsten Teilvermögen	zu Gunsten Fondsleitung
A	CHF	0.05	0.00	0.05	0.00
B	CHF	0.05	0.00	0.05	0.00
It	CHF	0.05	0.00	0.05	0.00
Nt	CHF	0.05	0.00	0.05	0.00
Pt	CHF	0.05	0.00	0.05	0.00

Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

Am Bilanzstichtag ausgeliehene Effekten: 0.00

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten: 0.00

Hinweis auf Soft Commission Agreements: Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich sogenannten «soft commissions» geschlossen.

Verwaltungskommission

Die Verwaltungskommission wird verwendet für die Leitung, das Asset Management und den Vertrieb des Fonds wie auch für die Entschädigung der Depotbank für die von ihr erbrachten Dienstleistungen.

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

BEKB Strategiefonds Kapitalgewinn

Klasse	Periode	VK	max. VK p.a.	max. VK Zielfonds p.a.
A	01.09.2017 - 31.08.2018	1.4000%	2.0000%	3.0000%
B	01.09.2017 - 31.08.2018	1.4000%	2.0000%	3.0000%
It	01.09.2017 - 31.08.2018	0.4300%	0.6000%	3.0000%
Nt	01.09.2017 - 31.08.2018	0.0300%	0.2000%	3.0000%
Pt	01.09.2017 - 13.10.2017	0.6500%	0.9000%	3.0000%

Gemäss Richtlinie für Pflichten im Zusammenhang mit der Erhebung von Gebühren und der Belastung von Kosten sowie deren Verwendung (Transparenzrichtlinie) vom 22. Mai 2014 (in Kraft 1. Juli 2014): Aus der Verwaltungskommission können Gebühren bzw. Entschädigungen (inkl. Retrozessionen) zur Deckung der Vertriebstätigkeit des Fonds bezahlt werden. Als Vertriebstätigkeit gilt insbesondere jede Tätigkeit in Zusammenhang mit dem Angebot, der Werbung und der Vermittlung des Fonds. Die Gesellschaft bzw. die Fondsleitung kann Anlegern aufgrund objektiver Kriterien Rabatte auf den dem Fonds belasteten Gebühren bzw. Kosten gewähren.

Benchmark

Dieses Teilvermögen hat keinen Referenzindex.

TER

Die TER wurde gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen», die von der SFAMA - Swiss Funds & Asset Management Association (Stand: 20. April 2015) herausgegeben wurden, ermittelt.

Ausschüttung des Nettoertrags 2017 / 2018

Ex Datum: 05.12.2018

Zahlbar: 10.12.2018

			Ausschüttung des Ertrags an Anteilscheininhaber mit Domizil			
			in der Schweiz		im Ausland	
Klasse	Affidavit	Währung	Brutto je Anteil	Abzüglich 35% Eidg. Verrechnungssteuer	Netto je Anteil	Netto je Anteil
A	Nein	CHF	0.40	0.14	0.26	0.26

Thesaurierung des Nettoertrags 2017 / 2018

Ex Datum: 05.12.2018

Zahlbar: 10.12.2018

			Thesaurierung für Anteilscheininhaber mit Domizil				
			in der Schweiz		im Ausland		
Klasse	Affidavit	Währung	Brutto- Thesaurierung je Anteil	Abzüglich 35% Eidg. Verrechnungssteuer	Netto- Thesaurierung je Anteil	Netto- Thesaurierung je Anteil	Barauszahlung je Anteil
B	Nein	CHF	0.49950	0.17482	0.32468	0.32468	0.000
It	Nein	CHF	1.677	0.586	1.091	1.091	0.000
Nt	Nein	CHF	2.174	0.760	1.414	1.414	0.000

Erklärung der Fussnoten (fehlende Fussnoten für diesen Bericht nicht relevant)

- 1) Der Nettoinventarwert wird mathematisch auf 0.01 der Rechnungseinheit gerundet
- 2) Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Käufe / Gratistitel / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Sacheinlagen
- 3) Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Verkäufe / Auslosungen / Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Sachauslagen
- 7) Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen
- 8) Kursangabe der britischen Titel in Pence

Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zu-kommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse.

Er wird auf 1/100 (zwei Stellen nach dem Komma) der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens oder, falls abweichend, der Referenzwährung der entsprechenden Anteilsklasse gerundet. Der Besondere Teil kann für einzelne Rechnungseinheiten bzw. Referenzwährungen abweichende Rundungsbestimmungen vorsehen.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Beträge bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
 - c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
 - d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Klasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen des Teilvermögens, getätigt wurden.

Pflichtpublikationen

Mitteilung an die Anleger

des

BEKB Strategiefonds

(nachfolgend „Umbrella-Fonds“)

ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen"

mit folgenden Teilvermögen

BEKB Strategiefonds Zinsertrag

BEKB Strategiefonds Einkommen

BEKB Strategiefonds Ausgewogen

BEKB Strategiefonds Wachstum

BEKB Strategiefonds Kapitalgewinn

BEKB Strategiefonds Nachhaltig 20

BEKB Strategiefonds Nachhaltig 40

BEKB Strategiefonds Nachhaltig 60

BEKB Strategiefonds Nachhaltig Schweiz 40

(nachfolgend „Teilvermögen“)

Die Swisscanto Fondsleitung AG, als Fondsleitung, und die Zürcher Kantonalbank, als Depotbank, beabsichtigen, den Fondsvertrag des Umbrella-Fonds, unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA, bei den nachfolgend aufgelisteten Bestimmungen zu ändern.

1. Bereinigung des Klassenkonzeptes

1.1. Anpassungen bei der Definition der Anteilsklassen It und Nt

Die bestehende Anteilsklasse It wird um qualifizierte Anleger gemäss Art. 10 Abs. 3bis (i.V.m. Art. 6 und Art. 6a KKV) KAG ergänzt. Der neue Wortlaut der Klasse It lautet wie folgt, vgl. § 6 Ziff. 4 des geänderten Fondsvertrages:

„It Klasse: Anteile der It Klasse sind thesaurierende Anteile und stehen qualifizierten Anlegern gemäss Art. 10 Abs. 3 und Abs. 3bis (i.V.m. Art. 6 und Art. 6a KKV) KAG offen. Zusätzlich stehen die Anteile der It Klasse juristischen Personen sowie Kollektiv- und Kommanditgesellschaften offen.“

Die bestehende Anteilsklassen Nt wird um qualifizierte Anleger gemäss Art. 10 Abs. 3bis (i.V. m. Art. 6 und Art. 6a KKV) und Abs. 3ter KAG ergänzt. Der neue Wortlaut der Klasse Nt lautet wie folgt, vgl. § 6 Ziff. 4 des geänderten Fondsvertrages:

„Nt Klasse: Anteile der Nt Klasse sind thesaurierende Anteile und stehen qualifizierten Anlegern gemäss Art. 10 Abs. 3, Abs. 3bis (i.V.m. Art. 6 und Art. 6a KKV) und Abs. 3ter KAG offen, die einen schriftlichen Vermögensverwaltungsvertrag mit der Berner Kantonalbank AG oder einem Vertriebspartner der Berner Kantonalbank AG abgeschlossen haben. Zusätzlich stehen die Anteile der Nt Klasse juristischen Personen sowie Kollektiv- und Kommanditgesellschaften gemäss Art. 10 Abs. 1 KAG offen, welche einen schriftlichen Vermögensverwaltungsvertrag mit der Berner Kantonalbank AG oder einem Vertriebspartner der Berner Kantonalbank AG abgeschlossen haben.“

1.2. Löschung von Anteilsklasse

Zwecks Bereinigung des Klassenkonzeptes wird die Anteilsklasse Pt aus dem Angebot gelöscht.

Die Anteilsklasse Pt ist bei keinem Teilvermögen dieses Umbrella-Fonds offen.

Die Anteilsklasse Pt wird ersatzlos gestrichen und im Fondsvertrag gelöscht, vgl. § 6 Ziff. 4 und § 21 Ziff. 1 des geänderten Fondsvertrages.

2. Zielfonds

2.1. Risikoverteilungsvorschriften

In der Bestimmung § 16 Ziff. 14 ist festgehalten, welche Teilvermögen des Umbrella-Fonds BEKB Strategiefonds als Dachfonds bis zu 40% des Vermögens des Teilvermögens in Teilvermögen des BEKB Obligationenfonds (Zielfonds) und/oder BEKB Aktienfonds (Zielfonds) investieren können.

Neu werden auch die Dach- und Zielfonds aufgeführt, vgl. nachfolgende Tabelle, bei welchen die Dachfonds höchstens 30% des Vermögens in Zielfonds, wie es in § 16 Ziff. 8 definiert ist, investieren können. Diese Ziel- und Dachfonds werden jedoch zusätzlich unter dieser Ziff. 14 aufgeführt, weil die Dachfonds von den Zielfonds bis zu 100% der Anteile erwerben können.

Die bestehende Ziff. 14 wird um folgenden Inhalt ergänzt:

„Die nachfolgend aufgeführten Dachfonds beachten die Limite von Ziff. 8 oben und können bis zu je 30% des Vermögens des Teilvermögens in Anteile jedes der nachfolgend aufgeführten Zielfonds investieren:

Dachfonds	Zielfonds	
	Umbrella-Fonds	Teilvermögen
BEKB Strategiefonds Nachhaltig 20	BEKB Aktienfonds	BEKB Aktien Nachhaltig Schweiz
BEKB Strategiefonds Nachhaltig 40		BEKB Aktien Nachhaltig Global
BEKB Strategiefonds Nachhaltig 60		BEKB Aktien Nachhaltig Schweiz
BEKB Strategiefonds Nachhaltig 60	BEKB Obligationenfonds	BEKB Obligationen Nachhaltig CHF“

Zudem werden aufgrund dieser Ergänzung innerhalb der Ziff. 14 die nachfolgenden Inhalte ans Ende der Ziffer verschoben. Die Information, dass die effektiv investierten Volumen in Zielfonds in den Jahres- und Halbjahresberichten der Dach- und Zielfonds ausgewiesen werden, dass die Dachfonds jeweils bis zu je 100% der Anteile dieser Zielfonds erwerben können und dass die Fondsleitung bei grossen Rücknahmen prüft, ob diese Rücknahmen ohne jeglichen Nachteil für die verbleibenden Anleger abgewickelt werden kann und wenn dies nicht gewährleistet ist, sie die Rücknahme nicht zulässt.

2.2. Teilfondsspezifische Anlagepolitik

Bezogen auf Ziff. 2.1 dieser Publikation wird auch die teilfondsspezifische Anlagepolitik der drei Dachfonds im Besonderen Teil des Fondsvertrages entsprechend angepasst um diese Erweiterung:

2.2.1. Teilvermögen BEKB Strategiefonds Nachhaltig 20

Besonderer Teil F, § 30F Ziff. 4 lit. c lautet neu wie folgt:

„c) Anlagen in Forderungswertpapiere und -wertrechte erfolgen vorwiegend über Investitionen in folgende Teilvermögen des Umbrella-Fonds BEKB Obligationenfonds (Zielfonds).

Bis zu je 40% des Vermögens des Teilvermögens (Dachfonds) können in jeden dieser Zielfonds investiert werden:

- BEKB Obligationen Nachhaltig CHF
- BEKB Obligationen Nachhaltig Global

Anlagen in Beteiligungswertpapiere und -wertrechte erfolgen vorwiegend über Investitionen in folgende Teilvermögen des Umbrella-Fonds BEKB Aktienfonds (Zielfonds).

Bis zu je 30% des Vermögens des Teilvermögens (Dachfonds) können in jeden dieser Zielfonds investiert werden:

- BEKB Aktien Nachhaltig Schweiz
- BEKB Aktien Nachhaltig Global

Der Dachfonds kann je bis zu 100% der Anteile der oben genannten Zielfonds erwerben. Bezüglich der damit verbundenen Risiken wird auf § 16 Ziff. 14 verwiesen.“

2.2.2. Teilvermögen BEKB Strategiefonds Nachhaltig 40

Besonderer Teil G, § 30G Ziff. 4 lit. c lautet neu wie folgt:

„c) Anlagen in Forderungswertpapiere und -wertrechte erfolgen vorwiegend über Investitionen in folgende Teilvermögen des Umbrella-Fonds BEKB Obligationenfonds (Zielfonds).

Bis zu je 40% des Vermögens des Teilvermögens (Dachfonds) können in jeden dieser Zielfonds investiert werden:

- BEKB Obligationen Nachhaltig CHF
- BEKB Obligationen Nachhaltig Global

Anlagen in Beteiligungswertpapiere und -wertrechte erfolgen vorwiegend über Investitionen in folgende Teilvermögen des BEKB Aktienfonds (Zielfonds).

Bis zu 40% des Vermögens des Teilvermögens (Dachfonds) können in den BEKB Aktien Nachhaltig Global und bis zu 30% des Vermögens des Teilvermögens (Dachfonds) in den BEKB Aktien Nachhaltig Schweiz investiert werden.

Der Dachfonds kann je bis zu 100% der Anteile dieser Zielfonds erwerben. Bezüglich der damit verbundenen Risiken wird auf § 16 Ziff. 14 verwiesen.“

2.2.3. Teilvermögen BEKB Strategiefonds Nachhaltig 60

Besonderer Teil H, § 30H Ziff. 4 lit. c lautet neu wie folgt:

„c) Anlagen in Beteiligungswertpapiere und -wertrechte erfolgen vorwiegend über Investitionen in folgende Teilvermögen des Umbrella-Fonds BEKB Aktienfonds (Zielfonds):

- BEKB Aktienfonds Nachhaltig Schweiz
- BEKB Aktienfonds Nachhaltig Global

Jahresbericht per 31.08.2018			
BEKB Strategiefonds Kapitalgewinn			
Valorenummer Klasse A:	30 396 252	Valorenummer Klasse Nt:	30 396 805
Valorenummer Klasse B:	30 396 254	Valorenummer Klasse Pt:	30 396 807
Valorenummer Klasse It:	30 396 259	Rechnungswährung des Fond:	CHF

Anlagen in Forderungswertpapiere und -wertrechte erfolgen vorwiegend über Investitionen in folgende Teilvermögen des BEKB Obligationenfonds (Zielfonds).

Bis zu 40% des Vermögens des Teilvermögens (Dachfonds) können in den BEKB Obligationen Nachhaltig Global und bis zu 30% des Vermögens des Teilvermögens (Dachfonds) in den BEKB Obligationen Nachhaltig CHF investiert werden.

Der Dachfonds kann je bis zu 100% der Anteile dieser Zielfonds erwerben. Bezüglich der damit verbundenen Risiken wird auf § 16 Ziff. 14 verwiesen.“

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2^{bis} i.V.m. Art. 35a Abs. 1 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA auf sämtliche in der vorliegenden Publikation umschriebenen Änderungen des Fondsvertrages erstreckt.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen ab dem Zeitpunkt dieser Veröffentlichung bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, gegen die Änderungen des Fondsvertrages Einwendungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile gemäss den Rücknahmebestimmungen des Umbrella-Fonds in bar verlangen können.

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, der Jahres- und Halbjahresbericht des Umbrella-Fonds, die „Wesentliche Anlegerinformation“ (KIID) sowie die Änderungen der Rechtsdokumente im Wortlaut können kostenlos bei der Fondsleitung und der Depotbank bezogen werden.

Zürich, 18. Oktober 2017

Die Fondsleitung:
Swisscanto Fondsleitung AG
Zürich

Die Depotbank:
Zürcher Kantonalbank
Zürich

Bericht der Prüfgesellschaft

Als kollektivanlagengesetzliche Prüfgesellschaft haben wir die beiliegenden Jahresrechnungen des Anlagefonds

BEKB Strategiefonds

mit den Teilvermögen

- BEKB Strategiefonds Ausgewogen
- BEKB Strategiefonds Einkommen
- BEKB Strategiefonds Kapitalgewinn
- BEKB Strategiefonds Nachhaltig 20
- BEKB Strategiefonds Nachhaltig 40
- BEKB Strategiefonds Nachhaltig 60
- BEKB Strategiefonds Nachhaltig Schweiz 40
- BEKB Strategiefonds Wachstum
- BEKB Strategiefonds Zinsertrag

bestehend aus den Vermögensrechnungen und den Erfolgsrechnungen, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b - h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG) für das am 31. August 2018 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Verwaltungsrates der Fondsleitung

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die Aufstellung der Jahresrechnungen in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, mit Bezug auf die Aufstellung der Jahresrechnungen, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern sind. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat der Fondsleitung für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnungen abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnungen frei von wesentlichen falschen Angaben sind.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in den Jahresrechnungen enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in den Jahresrechnungen als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnungen von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Existenz und Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnungen. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entsprechen die Jahresrechnungen für das am 31. August 2018 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung sowie an die Unabhängigkeit gemäss Revisionsaufsichtsgesetz erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbare Sachverhalte vorliegen.

Ernst & Young AG

Sandor Frei
Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Daniele Fiasco
Zugelassener Revisionsexperte

Zürich, 26. November 2018