

BEKB Strategiefonds Nachhaltig Schweiz 40

**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.....	9
Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	9
Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	9
Verwaltungskommission	10
Benchmark.....	10
TER.....	10
Ausschüttung des Nettoertrags 2017 / 2018	11
Thesaurierung des Nettoertrags 2017 / 2018.....	11
Erklärung der Fussnoten	11
Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	12
Pflichtpublikationen.....	13
Bericht der Prüfgesellschaft.....	16

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 NACHHALTIG SCHWEIZ 40

Übersicht	Rechnungsperiode	02.10.2017
	bis	31.08.2018
Konsolidiert	CHF	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		26'940'555.58
Klasse A	CHF	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		630'987.57
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		6'324.190
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		99.77
Total Expense Ratio (synthetische TER)		1.17 %
Klasse B	CHF	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		865'980.69
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		8'679.295
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		99.78
Total Expense Ratio (synthetische TER)		1.17 %
Klasse Vorsorge B	CHF	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		25'443'587.32
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		254'975.782
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		99.79
Total Expense Ratio (synthetische TER)		1.17 %

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 25.10.2017)	-1.44 %	1.23 %	-	-
Klasse B (Lancierung 25.10.2017)	-1.43 %	1.23 %	-	-
Klasse Vorsorge B (Lancierung 02.10.2017)	-1.44 %	1.25 %	-	-

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

Bankguthaben auf Sicht	1'350'137.21
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	1'794'865.30
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	5'660'640.00
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	18'110'016.48
Sonstige Vermögenswerte	51'075.55
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	26'966'734.54
Andere Verbindlichkeiten	-26'178.96
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	26'940'555.58

Entwicklung der Anzahl Anteile Rechnungsperiode Lancierung **25.10.2017**

Klasse A bis **31.08.2018**

Ausgegebene Anteile	6'338.190
Zurückgenommene Anteile	-14
Bestand am Ende der Rechnungsperiode	6'324.190

Entwicklung der Anzahl Anteile Rechnungsperiode Lancierung **25.10.2017**

Klasse B bis **31.08.2018**

Ausgegebene Anteile	8'679.295
Bestand am Ende der Rechnungsperiode	8'679.295

Entwicklung der Anzahl Anteile Rechnungsperiode Lancierung **02.10.2017**

Klasse Vorsorge B bis **31.08.2018**

Ausgegebene Anteile	266'054.454
Zurückgenommene Anteile	-11'078.672
Bestand am Ende der Rechnungsperiode	254'975.782

Veränderung des Nettofondsvermögens (konsolidiert) Rechnungsperiode **02.10.2017**

bis **31.08.2018**

Saldo aus dem Anteilverkehr	27'096'971.79
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung	-156'416.21
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	26'940'555.58

Erfolgsrechnung (konsolidiert)	Rechnungsperiode	
	bis	02.10.2017 31.08.2018
Ertrag		
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		-6'249.40
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		37'503.00
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte		25'129.25
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		-53'205.89
Total Ertrag		3'176.96
Aufwand		
Passivzinsen		-627.95
Reglementarische Vergütungen		-230'316.30
Sonstige Aufwendungen		-251.20
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		4'609.51
Total Aufwand		-226'585.94
Nettoertrag / Verlust		-223'408.98
Realisierter Erfolg		
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-52'704.59
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		8'200.25
Einkünfte aus Ausgabe-/Rucknahmespesen		19'718.45
Realisierter Erfolg		-248'194.87
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		91'778.66
Gesamterfolg		-156'416.21

Verwendung des Erfolges	Klasse A	31.08.2018
Nettoertrag		-4'610.12
Zuweisung des Verlusts zu den angesammelten Kapitalgewinnen und -verlusten		4'610.12
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg		0.00

Verwendung des Erfolges	Klasse B	31.08.2018
Nettoertrag		-6'286.02
Zuweisung des Verlusts zu den angesammelten Kapitalgewinnen und -verlusten		6'286.02
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg		0.00

Verwendung des Erfolges	Klasse Vorsorge B	31.08.2018
Nettoertrag		-212'512.84
Zuweisung des Verlusts zu den angesammelten Kapitalgewinnen und -verlusten		212'512.84
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg		0.00

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

ISIN	Bezeichnung	Käufe / Zugänge 2)	Verkäufe / Abgänge 3)	Anzahl / Nominal in Tsd.	Wäh- rung	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							7'455'505.30	27.65	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							1'794'865.30	6.66	
CH0002497458	SGS SA-REG	63	0	63	CHF	2'553.00	160'839.00	0.60	a)
CH0008742519	SWISSCOM AG-REG	340	0	340	CHF	432.90	147'186.00	0.55	a)
CH0010645932	GIVAUDAN-REG	75	0	75	CHF	2'358.00	176'850.00	0.66	a)
CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	460	0	460	CHF	295.20	135'792.00	0.50	a)
CH0012005267	NOVARTIS AG-REG	2'700	0	2'700	CHF	80.38	217'026.00	0.80	a)
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	950	0	950	CHF	240.80	228'760.00	0.85	a)
CH0012138530	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	8'385	0	8'385	CHF	14.52	121'708.28	0.45	a)
CH0012138605	ADECCO GROUP AG-REG	1'550	0	1'550	CHF	59.38	92'039.00	0.34	a)
CH0012221716	ABB LTD-REG	6'400	0	6'400	CHF	22.85	146'240.00	0.54	a)
CH0030170408	GEBERIT AG-REG	190	0	190	CHF	440.80	83'752.00	0.31	a)
CH0126881561	SWISS RE AG	1'547	0	1'547	CHF	87.16	134'836.52	0.50	a)
CH0244767585	UBS GROUP AG-REG	9'900	0	9'900	CHF	15.14	149'836.50	0.56	a)
CH							1'794'865.30	6.66	
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte							5'660'640.00	20.99	
CH0015803239	3.5000 % SWISS 3 1/2 04/08/33	500	0	500	CHF	146.94%	734'700.00	2.72	a)
CH0114695379	2.6250 % SCMN VX 2 5/8 08/31/22	100	0	100	CHF	110.65%	110'650.00	0.41	a)
CH0203872863	1.1250 % ZKB 1 1/8 01/29/24 129	400	0	400	CHF	106.45%	425'800.00	1.58	a)
CH0224396983	1.2500 % SWISS 1 1/4 05/28/26	500	0	500	CHF	111.76%	558'800.00	2.07	a)
CH0227678973	1.3750 % LAUSAN 1 3/8 11/27/23	100	0	100	CHF	107.40%	107'400.00	0.40	a)
CH0261561382	0.5000 % VAUD 0 1/2 12/18/24	500	0	500	CHF	103.90%	519'500.00	1.93	a)
CH0264227015	0.6250 % PSHYPO 0 5/8 03/19/25 603	600	0	600	CHF	103.95%	623'700.00	2.31	a)
CH0278667107	0.1250 % PFZENT 0 1/8 03/12/24 463	600	0	600	CHF	101.19%	607'140.00	2.25	a)
CH0340912143	0.0000 % SOONVX 0 10/11/19	500	0	500	CHF	100.26%	501'300.00	1.86	a)
CH0357483160	2.0000 % KWLILI 2 12/11/23	200	0	200	CHF	104.35%	208'700.00	0.77	a)
CH0419042533	1.3000 % SUNSW 1.3 07/06/23	150	0	150	CHF	101.30%	151'950.00	0.56	a)
CH							4'549'640.00	16.86	
CH0124739902	2.5000 % CADES 2 1/2 12/09/25 EMTN	100	0	100	CHF	117.40%	117'400.00	0.44	a)
FR							117'400.00	0.44	
CH0292774657	0.6250 % CS 0 5/8 08/21/20 EMTN	500	0	500	CHF	101.20%	506'000.00	1.88	a)
GG							506'000.00	1.88	
CH0025185676	3.0000 % EUROF 3 05/15/26	400	0	400	CHF	121.90%	487'600.00	1.81	a)
XS							487'600.00	1.81	
Wertpapiere, die an einem anderen geregelter, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							18'110'016.48	67.15	
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							18'110'016.48	67.15	
CH0246527870	BEKB OBLIGATIONEN CHF INLAND NT	1	0	1	CHF	103.42	103.42	0.00	a)
CH0246536566	BEKB OBLIGATIONEN CHF AUSLAND NT	1	0	1	CHF	101.70	101.70	0.00	a)
CH0365974846	BEKB AKTIEN NACHHALTIG SCHWEIZ N	103'581	20'549	83'032	CHF	108.25	8'988'214.00	33.33	a)
CH0365976924	BEKB OBLIGATIONEN NACHHALTIG CH	152'486	60'628	91'858	CHF	99.30	9'121'499.40	33.82	a)
CH0387328005	BEKB AKTIEN SCHWEIZ VALUE N	1	0	1	CHF	97.96	97.96	0.00	a)
CH							18'110'016.48	67.15	

Vermögensaufstellung

Bankguthaben auf Sicht	1'350'137.21	5.01
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	1'794'865.30	6.66
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	5'660'640.00	20.99
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	18'110'016.48	67.15
Sonstige Vermögenswerte	51'075.55	0.19
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	26'966'734.54	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-26'178.96	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	26'940'555.58	

Bewertungskategorien

	Kurswert CHF	in % (7)
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG);	25'565'521.78	94.80
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

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	0.10	0.00	0.10	0.00
B	CHF	0.10	0.00	0.10	0.00
Vors. B	CHF	0.10	0.00	0.10	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 Nachhaltig Schweiz 40

Klasse	Periode	VK	max. VK p.a.	max. VK Zielfonds p.a.
A	27.10.2017 - 31.08.2018	1.15 %	2.00 %	3.00 %
B	27.10.2017 - 31.08.2018	1.15 %	2.00 %	3.00 %
Vors. B	04.10.2017 - 31.08.2018	1.15 %	2.00 %	3.00 %

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	0.00	0.00	0.00	0.00

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	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000
Vors. B	Nein	CHF	0.000	0.000	0.000	0.000	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 zuzurechnenden 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 Aktien Nachhaltig Global
BEKB Strategiefonds Nachhaltig 40		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*

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