



# BEKB STRATEGIEFONDS NACHHALTIG 90

Jahresbericht per 31.08.2024

Teilvermögen des BEKB Strategiefonds  
Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art  
«Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

<b>Klasse</b>	<b>Valor</b>	<b>Währung</b>
A	56636224	CHF
B	56636225	CHF
Vorsorge B	56636226	CHF

Rechnungswährung: CHF

Weitere Informationen stehen im Internet unter [www.swisscanto-fondsleitungen.com](http://www.swisscanto-fondsleitungen.com) zur Verfügung.

Swisscanto Fondsleitung AG  
Zürich, 20.12.2024

An den Verwaltungsrat der  
Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich

Zürich, 20. Dezember 2024

## Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

### Bericht zur Prüfung der Jahresrechnungen



#### Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnungen des Anlagefonds

BEKB Strategiefonds,

mit den Teilvermögen

- ▶ 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 90
- ▶ BEKB Strategiefonds Nachhaltig Schweiz 40

bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 31. August 2024, den Erfolgsrechnungen für das dann endende Jahr, 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), geprüft.

Nach unserer Beurteilung entsprechen die beigefügten Jahresrechnungen dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.



#### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnungen“ unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind vom Anlagefonds sowie der Fondsleitung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.



### **Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates der Fondsleitung für die Jahresrechnungen**

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist verantwortlich für die Aufstellung der Jahresrechnungen in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen, dem Fondsvertrag sowie dem Prospekt und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung von Jahresrechnungen zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind.



### **Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnungen**

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnungen als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnungen getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- ▶ identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in den Jahresrechnungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- ▶ gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten Internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des Internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- ▶ beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.



Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Fondsleitung unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im Internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.

Ernst & Young AG

Patrick Schwaller  
Zugelassener Revisionsexperte  
(Leitender Revisor)

Yves Lauber  
Zugelassener Revisionsexperte

**Beilage**

- ▶ Jahresrechnungen bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 31. August 2024, den Erfolgsrechnungen für das dann endende Jahr, 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)

## Inhaltsverzeichnis

1	Organisation und Verwaltung	2
2	Vertriebsorganisation	3
3	Abschlusszahlen	4
4	Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I	8
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	8
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	8
7	Verwaltungskommission	9
8	Benchmark	9
9	TER	9
10	Ausschüttung des Nettoertrags 2023 / 2024	10
11	Thesaurierung des Nettoertrags 2023 / 2024	10
12	Fussnoten	10
13	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	11

# 1 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

Dr. Thomas Fischer, Mitglied  
General Counsel, Zürcher Kantonalbank

Regina Kleeb, Mitglied  
Unabhängige Verwaltungsrätin, Master of Advanced Studies in Bankmanagement (IFZ)

## Geschäftsleitung

Hans Frey  
Geschäftsführer  
Andreas Hogg  
Stellvertretender Geschäftsführer und Leiter Risk, Finance & Services  
Silvia Karrer  
Leiterin Administration & Operations

## Delegationen

Anlageentscheide Berner Kantonalbank AG, Bundesplatz 8, 3011 Bern  
Fondsadministration Swisscanto Fondsleitung AG, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

## Depotbank

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

## Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Maagplatz 1, 8005 Zürich

## 2 Vertriebsorganisation

### Zahlstelle

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

### Vertriebsträger

Berner Kantonalbank AG, Bundesplatz 8, 3011 Bern

## 3 Abschlusszahlen

### Übersicht

	von	01.09.2023	01.09.2022	01.09.2021	15.12.2020
	bis	31.08.2024	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021
<b>Konsolidiert</b>	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		93'004'223.76	58'238'914.10	39'789'371.53	19'102'957.65
<b>Klasse A</b>	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		4'160'348.51	3'570'900.46	3'025'175.26	1'315'418.93
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		32'214.772	32'009.419	28'019.341	10'637.106
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		129.14	111.56	107.97	123.66
Ausschüttung je Anteil		0.65	0.65	0.35	-
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.53 %	1.53 %	1.47 %	1.46 %
<b>Klasse B</b>	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		19'102'955.07	11'116'950.13	7'307'656.80	2'471'201.55
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		147'056.154	99'459.388	67'683.991	19'983.337
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		129.90	111.77	107.97	123.66
Thesaurierung je Anteil		0.65	0.61	0.39	-
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.53 %	1.53 %	1.47 %	1.46 %
<b>Klasse Vorsorge B</b>	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		69'740'920.18	43'551'063.51	29'456'539.47	15'316'337.17
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		535'153.079	389'135.966	272'828.442	123'855.287
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		130.32	111.92	107.97	123.66
Thesaurierung je Anteil		0.65	0.61	0.39	0.05
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.53 %	1.53 %	1.47 %	1.46 %

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

### Performance

	2023 / 2024	2023	2022	2021
Klasse A (Lancierung 15.12.2020)	16.44 %	8.31 %	-17.03 %	23.92 %
Klasse B (Lancierung 15.12.2020)	16.44 %	8.31 %	-17.02 %	23.92 %
Klasse Vorsorge B (Lancierung 15.12.2020)	16.44 %	8.31 %	-17.03 %	23.92 %

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)	31.08.2024	31.08.2023
Bankguthaben auf Sicht	1'160'473.50	1'417'342.37
Bankguthaben auf Zeit	0.00	999'883.99
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	91'813'448.20	55'796'078.03
Sonstige Vermögenswerte	132'681.59	93'770.62
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>93'106'603.29</b>	<b>58'307'075.01</b>
Andere Verbindlichkeiten	-102'379.53	-68'160.91
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>93'004'223.76</b>	<b>58'238'914.10</b>



## Entwicklung der Anzahl Anteile

	von bis	01.09.2023 31.08.2024	01.09.2022 31.08.2023
<b>Klasse A</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		32'009.419	28'019.341
Ausgegebene Anteile		8'498.568	6'254.078
Zurückgenommene Anteile		-8'293.215	-2'264.000
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>32'214.772</b>	<b>32'009.419</b>
<b>Klasse B</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		99'459.388	67'683.991
Ausgegebene Anteile		57'096.649	36'483.407
Zurückgenommene Anteile		-9'499.883	-4'708.010
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>147'056.154</b>	<b>99'459.388</b>
<b>Klasse Vorsorge B</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		389'135.966	272'828.442
Ausgegebene Anteile		192'040.631	138'498.789
Zurückgenommene Anteile		-46'023.518	-22'191.265
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>535'153.079</b>	<b>389'135.966</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	von bis	01.09.2023 31.08.2024	01.09.2022 31.08.2023
<b>Konsolidiert</b>			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		58'238'914.10	39'789'371.53
Ausbezahlte Ausschüttung		-21'140.30	-10'474.92
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-22'925.81	-10'854.03
Saldo aus dem Anteilverkehr		23'124'814.85	16'374'734.46
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		11'684'560.92	2'096'137.06
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>93'004'223.76</b>	<b>58'238'914.10</b>

## Erfolgsrechnung

	von bis	01.09.2023 31.08.2024	01.09.2022 31.08.2023
<b>Konsolidiert</b>			
<b>Ertrag</b>			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		6'486.84	1'266.48
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		0.00	-362.35
Erträge der Bankguthaben auf Zeit		1'213.31	1'866.67
Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		1'314'033.37	874'506.93
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		227'730.75	147'916.97
<b>Total Ertrag</b>		<b>1'549'464.27</b>	<b>1'025'194.70</b>
<b>Aufwand</b>			
Reglementarische Vergütungen		-1'026'146.00	-684'099.14
Sonstige Aufwendungen		-37.87	0.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-52'579.11	-21'362.65
<b>Total Aufwand</b>		<b>-1'078'762.98</b>	<b>-705'461.79</b>
<b>Nettoertrag / Verlust</b>		<b>470'701.29</b>	<b>319'732.91</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-531'665.40	-782'623.65
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		3'389.40	0.00
Einkünfte aus Ausgabe-/Rücknahmespesen		18'850.58	10'886.03
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>-38'724.13</b>	<b>-452'004.71</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		11'723'285.05	2'548'141.77
<b>Gesamterfolg</b>		<b>11'684'560.92</b>	<b>2'096'137.06</b>

## Verwendung des Erfolges

<b>Klasse A</b>	<b>31.08.2024</b>	<b>31.08.2023</b>
Nettoertrag	20'995.27	19'755.36
Vortrag des Vorjahres	329.78	1'380.54
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>21'325.05</b>	<b>21'135.90</b>
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	20'939.60	20'806.12
Vortrag auf neue Rechnung	385.45	329.78
<b>Total</b>	<b>21'325.05</b>	<b>21'135.90</b>

  

<b>Klasse B</b>	<b>31.08.2024</b>	<b>31.08.2023</b>
Nettoertrag	96'611.29	60'963.20
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>96'611.29</b>	<b>60'963.20</b>
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	33'813.95	21'337.12
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	62'797.34	39'626.08
<b>Total</b>	<b>96'611.29</b>	<b>60'963.20</b>

  

<b>Klasse Vorsorge B</b>	<b>31.08.2024</b>	<b>31.08.2023</b>
Nettoertrag	353'094.73	239'014.35
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>353'094.73</b>	<b>239'014.35</b>
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	353'094.73	239'014.35
<b>Total</b>	<b>353'094.73</b>	<b>239'014.35</b>

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.09.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.08.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.	
<b>Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind</b>							<b>5'076'964.00</b>	<b>5.45</b>		
<b>Bezugsrechte</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>		
CH1325905409	UBS CH PROPERTY FUND -RTS	0	7'532	7'532	0 CHF	0.00	0.00	0.00		
<b>Diverse</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>		
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							<b>5'076'964.00</b>	<b>5.45</b>		
CH0012913700	CREDIT SUISSE REAL ESTATE SIAT	2'500	1'600	0	4'100 CHF	230.00	943'000.00	1.01	a)	
CH0014420829	UBS PROPERTY FUND SWISS RESIDENTIAL ANFOS	5'600	3'000	0	8'600 CHF	88.20	758'520.00	0.81	a)	
CH0014420852	UBS PROPERTY FUND LEMAN RESIDENTIAL FONCIPARS	3'500	0	0	3'500 CHF	136.00	476'000.00	0.51	a)	
CH0014420878	UBS (CH) PROPERTY FUND - SWISS MIXED SIMA	6'000	3'547	1'000	8'547 CHF	139.50	1'192'306.50	1.28	a)	
CH0014420886	UBS PROPERTY FUND SWISS COMMERCIAL SWISSREAL	7'300	3'500	0	10'800 CHF	66.00	712'800.00	0.77	a)	
CH0120791253	SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND	0	2'100	0	2'100 CHF	125.50	263'550.00	0.28	a)	
CH0395718866	SCHRODER IMMOPLUS	2'600	1'925	0	4'525 CHF	161.50	730'787.50	0.78	a)	
<b>CH</b>							<b>5'076'964.00</b>	<b>5.45</b>		
<b>Wertpapiere, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>							<b>86'736'484.20</b>	<b>93.16</b>		
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							<b>86'736'484.20</b>	<b>93.16</b>		
CH0117052545	SWC (CH) INDEX REF SWITZERLAND INDIRECT NT CHF	3'529	500	0	4'029 CHF	174.90	704'668.88	0.76	a)	
CH0365974846	BEKB AKTIEN NACHHALTIG SCHWEIZ NT	146'445	70'036	12'110	204'371 CHF	158.06	32'302'880.26	34.69	a)	
CH0365976718	BEKB AKTIEN NACHHALTIG GLOBAL NT	195'428	79'722	5'400	269'750 CHF	172.48	46'526'480.00	49.97	a)	
<b>CH</b>							<b>79'534'029.14</b>	<b>85.42</b>		
LI0290349492	PLENUM CAT BOND FUND-P CHF	15'887	7'800	0	23'687 CHF	108.77	2'576'434.99	2.77	a)	
<b>LI</b>							<b>2'576'434.99</b>	<b>2.77</b>		
LU1050624276	RESPONSABILITY MIKROFIN-IIIC	11'262	6'000	0	17'262 CHF	104.12	1'797'319.44	1.93	a)	
LU2166502984	FISCH CONV GLB SUST FD-FCCHF	19'721	10'330	0	30'051 CHF	94.13	2'828'700.63	3.04	a)	
<b>LU</b>							<b>4'626'020.07</b>	<b>4.97</b>		
<b>Vermögensaufstellung</b>							<b>Kurswert CHF</b>	<b>in % 7)</b>		
Bankguthaben auf Sicht							1'160'473.50	1.25		
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							91'813'448.20	98.61		
Sonstige Vermögenswerte							132'681.59	0.14		
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>							<b>93'106'603.29</b>	<b>100.00</b>		
Andere Verbindlichkeiten							-102'379.53			
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>							<b>93'004'223.76</b>			
<b>Bewertungskategorien</b>							<b>Kurswert CHF</b>	<b>in % 7)</b>		
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);						91'813'448.20	98.61		
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		

## 4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

Engagement	Währung	Betrag	in % 28)
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	-	-
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	-	-

## 5 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.09.2023 - 31.08.2024

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)	
		Teilvermögen	Fondsleitung	Teilvermögen	Fondsleitung
A	CHF	0.05	-	0.05	-
B	CHF	0.05	-	0.05	-
Vorsorge B	CHF	0.05	-	0.05	-

## 6 Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

Am Bilanzstichtag ausgeliehene Effekten	Währung	Betrag
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	CHF	-
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	CHF	-
Andere Wertpapiere	CHF	-

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	CHF	-

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich sogenannten «soft commissions» geschlossen.

## 7 Verwaltungskommission

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

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

**Periode:** 01.09.2023 - 31.08.2024

Klasse	VK p.a. in %		VK Zielfonds
	Eff	Max	p.a. in % Max
A	1.400	2.000	5.000
B	1.400	2.000	5.000
Vorsorge B	1.400	2.000	5.000

Gemäss den Verhaltensregeln der Asset Management Association Switzerland vom 5. August und 23. September 2021 (in Kraft 1. Januar 2022): 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.

## 8 Benchmark

Dieses Teilvermögen hat keinen Referenzindex.

## 9 TER

Die TER wurde gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen», die von der AMAS - Asset Management Association Switzerland (Stand: 5. August 2021) herausgegeben wurden, ermittelt.

## 10 Ausschüttung des Nettoertrags 2023 / 2024

Ex-Datum: 03.12.2024

Ausschüttung an Anteilscheininhaber

Zahlbar: 06.12.2024

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
A	Nein	CHF	0.65000	0.22750	0.42250

## 11 Thesaurierung des Nettoertrags 2023 / 2024

Ex-Datum: 03.12.2024

Thesaurierung an Anteilscheininhaber

Zahlbar: 06.12.2024

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
B	Nein	CHF	0.65696	0.22993	0.42703
Vorsorge B 34)	Nein	CHF	0.65980	-	0.65980

## 12 Fussnoten

- 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.
- 28) 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.
- 30) Darstellung der Angaben in Prozent des Nettoinventarwertes.
- 34) Anwendung des Meldeverfahrens bei der ESTV, daher wird kein VST-Abzug bei der Thesaurierung vorgenommen.

## 13 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 zukommenden 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 Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen des Teilvermögens, getätigt wurden.