



BEKB AKTIEN SCHWEIZ SMALL & MID CAPS

Jahresbericht per 31.08.2023

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

Klasse	Valor	Währung
A	30461406	CHF
B	30528082	CHF
I	10753562	CHF
Nt	38732801	CHF

Rechnungswährung: CHF

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

Swisscanto Fondsleitung AG
Zürich, 20.12.2023

An den Verwaltungsrat der
Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich

Zürich, 20. Dezember 2023

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnungen



Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnungen des Anlagefonds

BEKB Aktienfonds,

mit den Teilvermögen

- ▶ BEKB Aktien Schweiz Small & Mid Caps
- ▶ BEKB Aktien Schweiz
- ▶ BEKB Aktien Nachhaltig Schweiz
- ▶ BEKB Aktien Nachhaltig Global

bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 31. August 2023, 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 beigegeführten 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 sowie dem Fondsvertrag und 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 2023, 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	9
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	9
7	Verwaltungskommission	9
8	Benchmark	10
9	TER	10
10	Ausschüttung des Nettoertrags 2022 / 2023	10
11	Thesaurierung des Nettoertrags 2022 / 2023	10
12	Fussnoten	11
13	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	12
14	Pflichtpublikationen	14

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 (ab 03.01.2023)
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	01.09.2022	01.09.2021	01.09.2020	01.09.2019
	bis	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021	31.08.2020
Konsolidiert	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		196'869'211.45	172'641'439.97	223'821'430.89	162'384'366.21
Klasse A	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		61'777'274.22	59'533'868.37	78'184'901.61	60'367'198.64
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		433'851.952	447'135.531	458'098.132	466'471.482
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		142.39	133.15	170.67	129.41
Ausschüttung je Anteil		1.30	1.00	0.60	0.80
Total Expense Ratio (TER)		1.40 %	1.40 %	1.40 %	1.40 %
Klasse B	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		35'137'779.48	32'040'457.21	40'787'292.75	31'675'658.46
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		239'728.210	234'968.100	233'888.010	240'504.305
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		146.57	136.36	174.39	131.71
Thesaurierung je Anteil		1.33	0.95	0.64	0.75
Total Expense Ratio (TER)		1.40 %	1.40 %	1.40 %	1.40 %
Klasse I	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		34'661'417.75	34'868'083.36	47'803'930.37	39'143'011.67
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		12'921.108	13'890.500	14'865.162	16'068.162
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		2'682.54	2'510.21	3'215.84	2'436.06
Ausschüttung je Anteil		45.00	40.70	34.00	33.00
Total Expense Ratio (TER)		0.60 %	0.60 %	0.60 %	0.60 %
Klasse Nt 36)	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		65'292'740.00	46'199'031.03	57'045'306.16	31'198'497.44
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		635'656.338	487'451.483	474'885.706	342'758.325
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		102.72	94.78	120.12	91.02
Ausschüttung je Anteil		-	-	-	1.80
Thesaurierung je Anteil		2.28	2.14	1.99	-
Total Expense Ratio (TER)		0.03 %	0.03 %	0.03 %	0.03 %

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

Performance

	2022 / 2023	2022	2021	2020
Klasse A	7.76 %	-23.38 %	21.97 %	1.48 %
Klasse B	7.75 %	-23.39 %	21.98 %	1.47 %
Klasse I	8.64 %	-22.76 %	22.93 %	2.29 %
Klasse Nt	9.25 %	-22.33 %	23.65 %	2.88 %
Benchmark	5.90 %	-24.02 %	22.19 %	8.07 %
Tracking Error ³³⁾	1.91 %	2.28 %	1.98 %	5.80 %

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.

Tracking Differenz

Klasse	
Klasse A	1.86 %
Klasse B	1.85 %
Klasse I	2.74 %
Klasse Nt	3.35 %

Tracking Differenz und Tracking Error: Das Teilvermögen wird in Anlehnung an einen Referenzindex aktiv gemanagt, wobei von Anlagen im Referenzindex abgewichen werden kann. Es ist nicht das Ziel, den Index vollständig nachzubilden. Die Tracking Differenz ist in Prozentpunkten angegeben. Neulancierungen sowie zur Fondswährung abweichende Klassenwährungen können zur Verzerrung der Tracking Differenz führen.

Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	31.08.2023	31.08.2021
Bankguthaben auf Sicht	2'338'732.32	1'709'133.81
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	193'147'638.01	169'696'037.10
Sonstige Vermögenswerte	1'516'926.21	1'378'617.99
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	197'003'296.54	172'783'788.90
Andere Verbindlichkeiten	-134'085.09	-142'348.93
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	196'869'211.45	172'641'439.97

Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse A	von bis	01.09.2022 31.08.2023	01.09.2021 31.08.2022
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		447'135.531	458'098.132
Ausgegebene Anteile		10'830.946	18'354.820
Zurückgenommene Anteile		-24'114.525	-29'317.421
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		433'851.952	447'135.531

Klasse B	von bis	01.09.2022 31.08.2023	01.09.2021 31.08.2022
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		234'968.100	233'888.010
Ausgegebene Anteile		17'350.944	16'569.913
Zurückgenommene Anteile		-12'590.834	-15'489.823
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		239'728.210	234'968.100

Klasse I	von bis	01.09.2022 31.08.2023	01.09.2021 31.08.2022
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		13'890.500	14'865.162
Ausgegebene Anteile		53.000	28.000
Zurückgenommene Anteile		-1'022.392	-1'002.662
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		12'921.108	13'890.500

Klasse Nt	von bis	01.09.2022 31.08.2023	01.09.2021 31.08.2022
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		487'451.483	474'885.706
Ausgegebene Anteile		212'178.294	63'028.307
Zurückgenommene Anteile		-63'973.439	-50'462.530
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		635'656.338	487'451.483

Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	von bis	01.09.2022 31.08.2023	01.09.2021 31.08.2022
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		172'641'439.97	223'821'430.89
Ausbezahlte Ausschüttung		-978'077.88	-775'047.01
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-508'017.52	-384'919.60
Saldo aus dem Anteilverkehr		10'340'976.69	-3'111'392.00
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		15'372'890.19	-46'908'632.31
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		196'869'211.45	172'641'439.97

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.09.2022 31.08.2023	01.09.2021 31.08.2022
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		2'043.05	0.00
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		-242.80	-6'632.60
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		4'392'806.65	3'992'061.42
Erträge der Gratisaktien		0.00	334.08
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		146'820.56	35'429.95
Total Ertrag		4'541'427.46	4'021'192.85
Aufwand			
Reglementarische Vergütungen		-1'535'646.49	-1'749'009.16
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-92'350.94	-22'787.65
Total Aufwand		-1'627'997.43	-1'771'796.81
Nettoertrag / Verlust		2'913'430.03	2'249'396.04
<hr/>			
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		7'346'805.03	18'208'364.10
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		772'424.75	581'125.37
Realisierter Erfolg		11'032'659.81	21'038'885.51
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		4'340'230.38	-67'947'517.82
Gesamterfolg		15'372'890.19	-46'908'632.31

Verwendung des Erfolges

Klasse A	31.08.2023	31.08.2022
Nettoertrag	560'394.02	414'960.51
Vortrag des Vorjahres	19'360.02	51'535.04
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	579'754.04	466'495.55
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	564'007.54	447'135.53
Vortrag auf neue Rechnung	15'746.50	19'360.02
Total	579'754.04	466'495.55
<hr/>		
Klasse B	31.08.2023	31.08.2022
Nettoertrag	319'624.57	224'311.56
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	319'624.57	224'311.56
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	111'868.60	78'509.05
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	207'755.97	145'802.51
Total	319'624.57	224'311.56
<hr/>		
Klasse I	31.08.2023	31.08.2022
Nettoertrag	581'409.29	563'189.87
Vortrag des Vorjahres	283.58	2'437.06
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	581'692.87	565'626.93
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	581'449.86	565'343.35
Vortrag auf neue Rechnung	243.01	283.58
Total	581'692.87	565'626.93
<hr/>		
Klasse Nt	31.08.2023	31.08.2022
Nettoertrag	1'452'002.15	1'046'934.10
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1'452'002.15	1'046'934.10
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	508'200.75	366'426.94
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	943'801.40	680'507.16
Total	1'452'002.15	1'046'934.10

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.09.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.08.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							193'147'638.01	98.04	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							193'147'638.01	98.04	
AT0000A18XM4	AMS-OSRAM AG	186'007	13'100	8'000	191'107 CHF	6.21	1'186'010.04	0.60	a)
AT							1'186'010.04	0.60	
CH0002178181	STADLER RAIL AG	18'430	1'500	0	19'930 CHF	35.94	716'284.20	0.36	a)
CH0002432174	BUCHER INDUSTRIES AG-REG	9'775	724	4'102	6'397 CHF	363.00	2'322'111.00	1.18	a)
CH0002497458	SGS SA-REG	0	3'680	3'680	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0003541510	FORBO HOLDING AG-REG	2'240	284	420	2'104 CHF	1'194.00	2'512'176.00	1.28	a)
CH0006372897	INTERROLL HOLDING AG-REG	546	216	35	727 CHF	2'635.00	1'915'645.00	0.97	a)
CH0008038389	SWISS PRIME SITE-REG	41'713	8'570	3'200	47'083 CHF	84.90	3'997'346.70	2.03	a)
CH0009002962	BARRY CALLEBAUT AG-REG	3'740	907	305	4'342 CHF	1'542.00	6'695'364.00	3.40	a)
CH0009691608	BERNER KANTONALBANK AG-REG	17'738	950	0	18'688 CHF	241.00	4'503'808.00	2.29	a)
CH0010570767	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	815	261	60	1'016 CHF	10'570.00	10'739'120.00	5.45	a)
CH0010675863	SWISSQUOTE GROUP HOLDING-REG	10'670	2'070	4'360	8'380 CHF	176.00	1'474'880.00	0.75	a)
CH0010702154	KOMAX HOLDING AG-REG	3'256	1'210	0	4'466 CHF	221.50	989'219.00	0.50	a)
CH0010754924	SCHWEITER TECHNOLOGIES AG-BR	1'836	75	1'911	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0011029946	INFICON HOLDING AG-REG	1'360	120	130	1'350 CHF	1'128.00	1'522'800.00	0.77	a)
CH0011108872	MOBIMO HOLDING AG-REG	2'406	0	2'406	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0011484067	ST GALLER KANTONALBANK A-REG	5'807	882	860	5'829 CHF	494.00	2'879'526.00	1.46	a)
CH0011795959	DORMAKABA HOLDING AG	5'532	250	1'257	4'525 CHF	463.50	2'097'337.50	1.06	a)
CH0012032113	ROCHE HOLDING AG-BR	0	16'822	450	16'372 CHF	276.20	4'521'946.40	2.30	a)
CH0012100191	TECAN GROUP AG-REG	0	6'128	0	6'128 CHF	353.00	2'163'184.00	1.10	a)
CH0012138605	ADECCO GROUP AG-REG	143'700	21'287	14'700	150'287 CHF	38.13	5'730'443.31	2.91	a)
CH0012142631	CLARIANT AG-REG	208'000	25'400	63'700	169'700 CHF	14.74	2'501'378.00	1.27	a)
CH0012255144	SWATCH GROUP AG/THE-REG	47'118	5'300	3'000	49'418 CHF	47.15	2'330'058.70	1.18	a)
CH0012255151	SWATCH GROUP AG/THE-BR	16'530	4'300	1'150	19'680 CHF	248.70	4'894'416.00	2.48	a)
CH0012335540	VONTOBEL HOLDING AG-REG	12'400	700	0	13'100 CHF	54.80	717'880.00	0.36	a)
CH0012410517	BALOISE HOLDING AG - REG	8'588	8'750	350	16'988 CHF	138.20	2'347'741.60	1.19	a)
CH0012549785	SONOVA HOLDING AG-REG	27'708	0	27'708	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0012684657	BOBST GROUP SA-REG	10'851	0	10'851	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0012829898	EMMI AG-REG	4'339	433	420	4'352 CHF	952.00	4'143'104.00	2.10	a)
CH0013396012	SKAN GROUP AG	0	14'800	0	14'800 CHF	80.40	1'189'920.00	0.60	a)
CH0014284498	SIEGFRIED HOLDING AG-REG	4'557	2'296	1'020	5'833 CHF	799.50	4'663'483.50	2.37	a)
CH0019396990	YPSOMED HOLDING AG-REG	12'093	1'890	6'080	7'903 CHF	261.00	2'062'683.00	1.05	a)
CH0022427626	LEM HOLDING SA-REG	1'009	65	165	909 CHF	1'992.00	1'810'728.00	0.92	a)
CH0024638196	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	36'937	7'720	1'910	42'747 CHF	197.15	8'427'571.05	4.28	a)
CH0025238863	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	38'276	4'320	42'596	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0025343259	COLTENE HOLDING AG-REG	16'167	1'000	400	16'767 CHF	68.80	1'153'569.60	0.59	a)
CH0030380734	HUBER + SUHNER AG-REG	42'336	8'830	13'438	37'728 CHF	68.20	2'573'049.60	1.31	a)
CH0030486770	DAETWYLER HOLDING AG-BR	10'401	3'320	450	13'271 CHF	184.20	2'444'518.20	1.24	a)
CH0033361673	U-BLOX HOLDING AG	0	13'575	0	13'575 CHF	78.90	1'071'067.50	0.54	a)
CH0038388911	SULZER AG-REG	31'323	4'300	3'830	31'793 CHF	90.00	2'861'370.00	1.45	a)
CH0038389992	BB BIOTECH AG-REG	12'100	2'350	3'150	11'300 CHF	41.05	463'865.00	0.24	a)
CH0039821084	METALL ZUG AG-SHS B-REG	886	121	60	947 CHF	1'495.00	1'415'765.00	0.72	a)
CH0100837282	KARDEX HOLDING AG-REG	12'996	1'883	4'730	10'149 CHF	203.50	2'065'321.50	1.05	a)
CH0102484968	JULIUS BAER GROUP LTD	34'300	43'050	4'550	72'800 CHF	61.46	4'474'288.00	2.27	a)
CH0126673539	DKSH HOLDING AG	51'227	5'600	10'110	46'717 CHF	67.60	3'158'069.20	1.60	a)
CH0130293662	BKW AG	44'849	3'050	25'935	21'964 CHF	152.00	3'338'528.00	1.69	a)
CH0148052126	ZUG ESTATES HOLDING AG-B SHR	296	0	0	296 CHF	1'550.00	458'800.00	0.23	a)
CH0225173167	CEMBRA MONEY BANK AG	27'080	5'480	1'000	31'560 CHF	64.50	2'035'620.00	1.03	a)
CH0238627142	BOSSARD HOLDING AG-REG A	13'572	3'210	4'465	12'317 CHF	202.50	2'494'192.50	1.27	a)
CH0239229302	SFS GROUP AG	23'829	10'244	7'200	26'873 CHF	101.40	2'724'922.20	1.38	a)
CH0276534614	ZEHNDER GROUP AG-RG	20'400	13'290	10'300	23'390 CHF	58.50	1'368'315.00	0.69	a)
CH0311864901	VAT GROUP AG	18'500	4'874	2'440	20'934 CHF	354.40	7'419'009.60	3.77	a)
CH0360674466	GALENICA AG	64'462	19'490	14'300	69'652 CHF	70.20	4'889'570.40	2.48	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.09.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.08.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0435377954	SIG GROUP AG	196'600	66'300	19'300	243'600	CHF	23.28	5'671'008.00	2.88 a)
CH0466642201	HELVETIA HOLDING AG-REG	38'464	14'070	7'020	45'514	CHF	134.60	6'126'184.40	3.11 a)
CH0496451508	SOFTWAREONE HOLDING AG	141'548	41'505	24'300	158'753	CHF	17.67	2'805'165.51	1.42 a)
CH0530235594	VETROPACK HOLDING-REGISTERED	85'309	2'400	47'000	40'709	CHF	46.65	1'899'074.85	0.96 a)
CH0542483745	V-ZUG HOLDING AG	6'687	500	0	7'187	CHF	66.90	480'810.30	0.24 a)
CH1101098163	BELIMO HOLDING AG-REG	10'453	1'400	2'185	9'668	CHF	465.80	4'503'354.40	2.29 a)
CH1129677105	MEDMIX AG	29'508	0	29'508	0	CHF	0.00	0.00	0.00
CH1169151003	FISCHER (GEORG)-REG	90'700	19'100	17'050	92'750	CHF	57.20	5'305'300.00	2.69 a)
CH1169360919	ACCELLERON INDUSTRIES AG	0	97'400	0	97'400	CHF	23.90	2'327'860.00	1.18 a)
CH1173567111	GURIT HOLDING AG-BR	8'640	2'300	0	10'940	CHF	85.90	939'746.00	0.48 a)
CH1175448666	STRAUMANN HOLDING AG-REG	76'030	15'730	6'870	84'890	CHF	134.00	11'375'260.00	5.77 a)
CH1176493729	BACHEM HOLDING AG	26'515	3'350	1'000	28'865	CHF	82.65	2'385'692.25	1.21 a)
CH1248667003	SCHWEITER TECHNOLOGIES AG	0	2'001	250	1'751	CHF	637.00	1'115'387.00	0.57 a)
CH1256740924	SGS SA-REG	0	116'650	2'700	113'950	CHF	80.38	9'159'301.00	4.65 a)
CH								190'374'139.97	96.64
LI0355147575	LIECHTENSTEIN LANDESBANK	25'410	3'400	2'700	26'110	CHF	60.80	1'587'488.00	0.81 a)
LI								1'587'488.00	0.81

Vermögensaufstellung	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	2'338'732.32	1.19
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	193'147'638.01	98.04
Sonstige Vermögenswerte	1'516'926.21	0.77
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	197'003'296.54	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-134'085.09	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	196'869'211.45	

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);	193'147'638.01	98.04
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: 01.09.2022 - 31.08.2023

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

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: 01.09.2022 - 31.08.2023

Klasse	VK p.a. in %		VK Zielfonds p.a. in %
	Eff	Max	Max
A	1.400	2.000	-
B	1.400	2.000	-
I	0.600	0.700	-
Nt	0.030	0.200	-

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

Swiss Performance Extra Index (SPI) ®

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 2022 / 2023

Ex-Datum: 05.12.2023 **Ausschüttung an Anteilscheininhaber**

Zahlbar: 08.12.2023

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
A	Nein	CHF	1.30000	0.45500	0.84500
I	Nein	CHF	45.00000	15.75000	29.25000

11 Thesaurierung des Nettoertrags 2022 / 2023

Ex-Datum: 05.12.2023 **Thesaurierung an Anteilscheininhaber**

Zahlbar: 08.12.2023

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
B	Nein	CHF	1.333	0.466	0.867
Nt	Nein	CHF	2.284	0.799	1.485

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.
- 33) Annualisierte Standardabweichung der monatlichen Renditedifferenz zwischen stetiger Bruttorendite (vor Abzug von Gebühren) und stetiger Benchmarkrendite über den Betrachtungszeitraum.
Berechnungsformel: Tracking Error = STANDARDABWEICHUNG (über einen Zwölfmonatszeitraum berechnete monatliche Renditedifferenz) * QUADRATWURZEL(12)
- 36) Änderung der Erfolgsverwendung. Die Anteile der Klasse Nt sind neu thesaurierend.

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- oder 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, 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 Markttrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabebewährung, 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 Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse 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.

Mitteilung an die Anlegerinnen und Anleger

des

BEKB Aktienfonds

Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts
der Art "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen"
(nachfolgend der "Umbrella-Fonds")

mit den Teilvermögen

BEKB Aktien Schweiz Small & Mid Caps

BEKB Aktien Schweiz

BEKB Aktien Nachhaltig Schweiz

BEKB Aktien Nachhaltig Global

(nachfolgend die "Teilvermögen")

Die Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich, als Fondsleitung, und die Zürcher Kantonalbank, Zürich, als Depotbank, beabsichtigen, die Anlagepolitik im Fondsvertrag des Umbrella-Fonds, unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA, zu ändern.

Die Anlagepolitik der jeweiligen Teilvermögen soll in § 8 Ziff. 3 Bst. ba des Fondsvertrages präzisiert werden.

In der erwähnten Bestimmung wird bei der beispielhaften Aufzählung der zulässigen Anlageinstrumente neu auch Bail-in Bonds explizit aufgeführt.

Somit ist in § 8 Ziff. 3 Bst. ba neu festgehalten, dass Forderungswertpapiere und -wertrechte (Obligationen, Notes, Optionsanleihen, Bail-in Bonds, Wandelanleihen, Schuldverschreibungen, Pfandbriefe, ausgenommen Asset Backed Securities ABS) von privaten und öffentlich-rechtlichen Schuldner weltweit zu den zulässigen Anlagen gehören.

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 Anlegerinnen und Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA auf die in der vorliegenden Publikation umschriebenen Änderung des Fondsvertrages erstreckt.

Die Anlegerinnen und 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 in dieser Veröffentlichung erwähnten Änderungen des Fondsvertrages Einwendungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile gemäss den Rücknahmebestimmungen des Fondsvertrages in bar verlangen können.

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, die Jahres- und Halbjahresberichte der Teilvermögen, das Basisinformationsblatt der Anteilklassen sowie die Änderungen im Wortlaut können kostenlos bei der Fondsleitung und der Depotbank bezogen werden.

Zürich, 7. Juni 2023

Die Fondsleitung:

Swisscanto Fondsleitung AG
Zürich

Die Depotbank:

Zürcher Kantonalbank
Zürich