



BEKB AKTIEN SCHWEIZ

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	30461413	CHF
B	30528081	CHF
I	10753563	CHF
Nt	38732800	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 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 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 Unvollständigkeits, 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	8
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	9
7	Verwaltungskommission	9
8	Benchmark	9
9	TER	9
10	Ausschüttung des Nettoertrags 2022 / 2023	10
11	Thesaurierung des Nettoertrags 2022 / 2023	10
12	Fussnoten	10
13	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	11
14	Pflichtpublikationen	13

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		372'283'445.17	392'326'522.10	501'808'816.51	334'579'113.75
Klasse A	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		74'859'283.41	73'222'443.36	90'403'489.28	74'864'268.77
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		604'133.624	619'581.257	645'686.663	662'018.928
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		123.91	118.18	140.01	113.08
Ausschüttung je Anteil		2.00	1.85	1.80	1.80
Total Expense Ratio (TER)		1.10 %	1.10 %	1.10 %	1.10 %
Klasse B	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		29'399'295.40	27'697'622.82	32'274'094.78	25'735'624.54
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		222'492.585	222'076.732	220'317.242	219'624.081
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		132.14	124.72	146.49	117.18
Thesaurierung je Anteil		2.12	1.82	1.90	1.98
Total Expense Ratio (TER)		1.10 %	1.10 %	1.10 %	1.10 %
Klasse I	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		29'091'631.97	28'214'504.95	33'951'000.84	32'430'198.87
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		17'949.784	18'261.784	18'555.341	21'928.257
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		1'620.72	1'545.00	1'829.72	1'478.92
Ausschüttung je Anteil		35.40	32.80	33.40	33.80
Total Expense Ratio (TER)		0.50 %	0.50 %	0.50 %	0.50 %
Klasse Nt 36)	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		238'933'234.39	263'191'950.97	345'180'231.61	201'549'021.57
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		2'139'625.215	2'513'838.872	2'826'450.992	2'044'417.946
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		111.67	104.70	122.12	98.59
Ausschüttung je Anteil		-	-	-	2.60
Thesaurierung je Anteil		2.94	2.74	2.87	-
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	6.49 %	-16.45 %	19.34 %	-1.81 %
Klasse B	6.49 %	-16.46 %	19.35 %	-1.81 %
Klasse I	7.14 %	-15.95 %	20.05 %	-1.21 %
Klasse Nt	7.63 %	-15.56 %	20.63 %	-0.74 %
Benchmark	4.72 %	-16.48 %	23.38 %	3.82 %
Tracking Error ³³⁾	1.66 %	1.35 %	1.50 %	5.71 %

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	1.77 %
Klasse B	1.77 %
Klasse I	2.42 %
Klasse Nt	2.91 %

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	31.08.2022
Bankguthaben auf Sicht	4'539'494.96	3'635'828.63
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	364'110'094.39	385'160'905.63
Sonstige Vermögenswerte	3'749'089.78	3'653'677.11
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	372'398'679.13	392'450'411.37
Andere Verbindlichkeiten	-115'233.96	-123'889.27
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	372'283'445.17	392'326'522.10

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		619'581.257	645'686.663
Ausgegebene Anteile		37'419.925	15'240.027
Zurückgenommene Anteile		-52'867.558	-41'345.433
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		604'133.624	619'581.257

Klasse B	von bis	01.09.2022 31.08.2023	01.09.2021 31.08.2022
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		222'076.732	220'317.242
Ausgegebene Anteile		13'278.006	16'687.951
Zurückgenommene Anteile		-12'862.153	-14'928.461
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		222'492.585	222'076.732

Klasse I	von bis	01.09.2022 31.08.2023	01.09.2021 31.08.2022
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		18'261.784	18'555.341
Ausgegebene Anteile		144.000	188.443
Zurückgenommene Anteile		-456.000	-482.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		17'949.784	18'261.784

Klasse Nt	von bis	01.09.2022 31.08.2023	01.09.2021 31.08.2022
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		2'513'838.872	2'826'450.992
Ausgegebene Anteile		545'911.581	349'217.265
Ausgegebene Anteile (Sacheinlagen)		-	3'693.038
Zurückgenommene Anteile		-920'125.238	-665'522.423
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		2'139'625.215	2'513'838.872

Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	von bis	01.09.2022 31.08.2023	01.09.2021 31.08.2022
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		392'326'522.10	501'808'816.51
Ausbezahlte Ausschüttung		-1'733'070.26	-1'747'556.11
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-2'533'796.88	-3'002'734.44
Saldo aus dem Anteilverkehr		-43'286'694.09	-40'469'704.71
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		27'510'484.30	-64'262'299.15
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		372'283'445.17	392'326'522.10

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.09.2022 31.08.2023	01.09.2021 31.08.2022
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		3'817.55	0.00
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		-581.95	-15'905.60
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		10'707'867.45	10'439'077.41
Erträge der Gratisaktien		820.81	200.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		359'059.66	316'014.83
Total Ertrag		11'070'983.52	10'739'386.64
Aufwand			
Reglementarische Vergütungen		-1'346'005.62	-1'482'860.38
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-1'115'971.21	-289'168.02
Total Aufwand		-2'461'976.83	-1'772'028.40
Nettoertrag / Verlust		8'609'006.69	8'967'358.24
<hr/>			
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		8'040'641.16	29'116'356.25
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		1'000'801.24	1'003'374.98
Realisierter Erfolg		17'650'449.09	39'087'089.47
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		9'860'035.21	-103'349'388.62
Gesamterfolg		27'510'484.30	-64'262'299.15

Verwendung des Erfolges

Klasse A	31.08.2023	31.08.2022
Nettoertrag	1'201'260.39	1'063'959.64
Vortrag des Vorjahres	12'704.52	94'970.21
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1'213'964.91	1'158'929.85
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	1'208'267.25	1'146'225.33
Vortrag auf neue Rechnung	5'697.66	12'704.52
Total	1'213'964.91	1'158'929.85
<hr/>		
Klasse B	31.08.2023	31.08.2022
Nettoertrag	472'482.62	404'619.92
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	472'482.62	404'619.92
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	165'368.92	141'616.97
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	307'113.70	263'002.95
Total	472'482.62	404'619.92
<hr/>		
Klasse I	31.08.2023	31.08.2022
Nettoertrag	635'600.22	595'916.97
Vortrag des Vorjahres	410.50	3'480.05
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	636'010.72	599'397.02
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	635'422.35	598'986.52
Vortrag auf neue Rechnung	588.37	410.50
Total	636'010.72	599'397.02
<hr/>		
Klasse Nt	31.08.2023	31.08.2022
Nettoertrag	6'299'663.46	6'902'861.71
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	6'299'663.46	6'902'861.71
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	2'204'882.21	2'416'001.60
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	4'094'781.25	4'486'860.11
Total	6'299'663.46	6'902'861.71

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							364'110'094.39	97.77	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							364'110'094.39	97.77	
AT0000A18XM4	AMS-OSRAM AG	138'581	7'200	18'000	127'781 CHF	6.21	793'008.89	0.21	a)
AT							793'008.89	0.21	
CH0002432174	BUCHER INDUSTRIES AG-REG	5'900	500	2'170	4'230 CHF	363.00	1'535'490.00	0.41	a)
CH0002497458	SGS SA-REG	4'095	415	4'510	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0003541510	FORBO HOLDING AG-REG	3'240	240	1'370	2'110 CHF	1'194.00	2'519'340.00	0.68	a)
CH0006372897	INTERROLL HOLDING AG-REG	520	30	75	475 CHF	2'635.00	1'251'625.00	0.34	a)
CH0008742519	SWISSCOM AG-REG	21'264	3'100	9'680	14'684 CHF	538.00	7'899'992.00	2.12	a)
CH0009002962	BARRY CALLEBAUT AG-REG	3'170	415	685	2'900 CHF	1'542.00	4'471'800.00	1.20	a)
CH0010645932	GIVAUDAN-REG	1'756	1'121	499	2'378 CHF	2'948.00	7'010'344.00	1.88	a)
CH0010675863	SWISSQUOTE GROUP HOLDING-REG	7'150	0	7'150	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	46'344	8'460	12'305	42'499 CHF	415.00	17'637'085.00	4.74	a)
CH0011108872	MOBIMO HOLDING AG-REG	4'600	0	4'600	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0012005267	NOVARTIS AG-REG	683'688	107'000	220'050	570'638 CHF	89.31	50'963'679.78	13.69	a)
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	146'794	55'675	36'750	165'719 CHF	260.30	43'136'655.70	11.58	a)
CH0012100191	TECAN GROUP AG-REG	5'050	810	650	5'210 CHF	353.00	1'839'130.00	0.49	a)
CH0012138605	ADECCO GROUP AG-REG	57'400	5'200	25'200	37'400 CHF	38.13	1'426'062.00	0.38	a)
CH0012142631	CLARIANT AG-REG	138'000	10'000	148'000	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0012214059	HOLCIM LTD	191'189	21'150	39'600	172'739 CHF	58.56	10'115'595.84	2.72	a)
CH0012221716	ABB LTD-REG	558'606	72'000	211'700	418'906 CHF	33.69	14'112'943.14	3.79	a)
CH0012255151	SWATCH GROUP AG/THE-BR	4'890	560	950	4'500 CHF	248.70	1'119'150.00	0.30	a)
CH0012549785	SONOVA HOLDING AG-REG	14'041	10'685	3'230	21'496 CHF	233.70	5'023'615.20	1.35	a)
CH0012684657	BOBST GROUP SA-REG	14'598	0	14'598	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0012829898	EMMI AG-REG	3'354	180	840	2'694 CHF	952.00	2'564'688.00	0.69	a)
CH0013396012	SKAN GROUP AG	0	18'200	0	18'200 CHF	80.40	1'463'280.00	0.39	a)
CH0013841017	LONZA GROUP AG-REG	22'886	2'750	4'820	20'816 CHF	488.90	10'176'942.40	2.73	a)
CH0014284498	SIEGFRIED HOLDING AG-REG	3'650	2'965	2'050	4'565 CHF	799.50	3'649'717.50	0.98	a)
CH0014852781	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	17'131	2'060	6'010	13'181 CHF	554.60	7'310'182.60	1.96	a)
CH0019396990	YPSOMED HOLDING AG-REG	14'398	1'050	6'850	8'598 CHF	261.00	2'244'078.00	0.60	a)
CH0024608827	PARTNERS GROUP HOLDING AG	6'278	540	3'390	3'428 CHF	955.20	3'274'425.60	0.88	a)
CH0024638196	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	24'671	2'750	4'600	22'821 CHF	197.15	4'499'160.15	1.21	a)
CH0025238863	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	28'175	2'850	10'480	20'545 CHF	265.90	5'462'915.50	1.47	a)
CH0025751329	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	68'878	6'500	16'800	58'578 CHF	61.26	3'588'488.28	0.96	a)
CH0030170408	GEBERIT AG-REG	14'424	3'235	3'415	14'244 CHF	458.60	6'532'298.40	1.75	a)
CH0030380734	HUBER + SUHNER AG-REG	50'175	8'700	23'600	35'275 CHF	68.20	2'405'755.00	0.65	a)
CH0030486770	DAETWYLER HOLDING AG-BR	8'840	2'390	950	10'280 CHF	184.20	1'893'576.00	0.51	a)
CH0038388911	SULZER AG-REG	25'950	2'050	8'600	19'400 CHF	90.00	1'746'000.00	0.47	a)
CH0038863350	NESTLE SA-REG	577'034	132'250	143'750	565'534 CHF	106.40	60'172'817.60	16.16	a)
CH0126673539	DKSH HOLDING AG	29'850	1'400	3'800	27'450 CHF	67.60	1'855'620.00	0.50	a)
CH0126881561	SWISS RE AG	16'395	780	2'950	14'225 CHF	85.90	1'221'927.50	0.33	a)
CH0130293662	BKW AG	17'576	800	9'620	8'756 CHF	152.00	1'330'912.00	0.36	a)
CH0210483332	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	76'350	15'750	20'400	71'700 CHF	125.60	9'005'520.00	2.42	a)
CH0238627142	BOSSARD HOLDING AG-REG A	7'118	1'460	1'070	7'508 CHF	202.50	1'520'370.00	0.41	a)
CH0239229302	SFS GROUP AG	11'040	10'500	3'200	18'340 CHF	101.40	1'859'676.00	0.50	a)
CH0244767585	UBS GROUP AG-REG	927'153	148'900	236'500	839'553 CHF	23.50	19'729'495.50	5.30	a)
CH0311864901	VAT GROUP AG	12'500	3'480	4'330	11'650 CHF	354.40	4'128'760.00	1.11	a)
CH0418792922	SIKA AG-REG	25'122	13'330	7'725	30'727 CHF	250.40	7'694'040.80	2.07	a)
CH0435377954	SIG GROUP AG	109'730	42'050	29'200	122'580 CHF	23.28	2'853'662.40	0.77	a)
CH0466642201	HELVETIA HOLDING AG-REG	15'094	1'000	2'550	13'544 CHF	134.60	1'823'022.40	0.49	a)
CH0496451508	SOFTWAREONE HOLDING AG	78'973	4'400	12'000	71'373 CHF	17.67	1'261'160.91	0.34	a)
CH0530235594	VETROPACK HOLDING-REGISTERED	76'786	2'540	43'600	35'726 CHF	46.65	1'666'617.90	0.45	a)
CH1101098163	BELIMO HOLDING AG-REG	6'900	475	1'985	5'390 CHF	465.80	2'510'662.00	0.67	a)
CH1169151003	FISCHER (GEORG)-REG	65'440	35'300	21'800	78'940 CHF	57.20	4'515'368.00	1.21	a)
CH1169360919	ACCELLERON INDUSTRIES AG	0	26'680	26'680	0 CHF	0.00	0.00	0.00	

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.
CH1175448666	STRAUMANN HOLDING AG-REG	57'000	5'680	16'700	45'980 CHF	134.00	6'161'320.00	1.65	a)
CH1256740924	SGS SA-REG	0	96'900	8'170	88'730 CHF	80.38	7'132'117.40	1.92	a)
CH							363'317'085.50	97.56	

Vermögensaufstellung

	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	4'539'494.96	1.22
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	364'110'094.39	97.77
Sonstige Vermögenswerte	3'749'089.78	1.01
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	372'398'679.13	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-115'233.96	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	372'283'445.17	

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);	364'110'094.39	97.77
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
	Eff	Max	p.a. in % Max
A	1.100	2.000	-
B	1.100	2.000	-
I	0.500	0.800	-
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 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	2.00000	0.70000	1.30000
I	Nein	CHF	35.40000	12.39000	23.01000

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	2.123	0.743	1.380
Nt	Nein	CHF	2.944	1.030	1.914

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: $\text{Tracking Error} = \text{STANDARDABWEICHUNG (über einen Zwölfmonatszeitraum berechnete monatliche Renditedifferenz)} * \text{QUADRATWURZEL}(12)$
- 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 Marktrendite 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