



BEKB AKTIEN NACHHALTIG 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	36597485	CHF
B	36597486	CHF
I	36597482	CHF
Nt	36597484	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	8
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		338'776'239.33	262'261'077.71	258'953'472.73	147'148'472.76
Klasse A	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		8'546'743.18	7'187'465.70	7'189'082.80	3'897'481.97
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		72'960.389	64'497.893	53'658.019	36'340.434
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		117.14	111.44	133.98	107.25
Ausschüttung je Anteil		2.00	1.75	1.80	2.00
Total Expense Ratio (TER)		1.10 %	1.10 %	1.10 %	1.10 %
Klasse B	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		11'944'335.38	9'540'030.12	7'770'961.71	3'246'740.71
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		96'515.042	81'864.411	55'965.831	29'548.985
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		123.76	116.53	138.85	109.88
Thesaurierung je Anteil		2.08	1.77	1.90	2.09
Total Expense Ratio (TER)		1.10 %	1.10 %	1.10 %	1.10 %
Klasse I	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		6'107'634.29	5'605'953.46	7'992'287.24	6'047'213.44
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		52'066.951	50'251.040	59'575.080	56'246.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		117.30	111.56	134.15	107.51
Ausschüttung je Anteil		2.65	2.40	2.60	2.80
Total Expense Ratio (TER)		0.50 %	0.50 %	0.50 %	0.50 %
Klasse Nt	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		312'177'526.48	239'927'628.43	236'001'140.98	133'957'036.64
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		2'340'710.145	1'923'324.700	1'599'095.308	1'134'884.756
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		133.37	124.75	147.58	118.04
Ausschüttung je Anteil		-	-	-	3.40
Thesaurierung je Anteil		3.62	3.35	3.49	-
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	6.76 %	-17.00 %	19.82 %	4.92 %
Klasse B	6.76 %	-17.02 %	19.83 %	4.92 %
Klasse I	7.41 %	-16.51 %	20.54 %	5.55 %
Klasse Nt	7.91 %	-16.13 %	21.13 %	6.05 %
Benchmark	4.72 %	-16.48 %	23.38 %	3.82 %
Tracking Error ³³⁾	2.05 %	2.71 %	2.91 %	2.89 %

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	2.04 %
Klasse B	2.04 %
Klasse I	2.69 %
Klasse Nt	3.19 %

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	4'252'325.47	3'033'497.36
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	331'461'219.57	256'978'515.60
Sonstige Vermögenswerte	3'091'885.70	2'275'338.65
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	338'805'430.74	262'287'351.61
Andere Verbindlichkeiten	-29'191.41	-26'273.90
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	338'776'239.33	262'261'077.71

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		64'497.893	53'658.019
Ausgegebene Anteile		15'430.126	15'884.767
Zurückgenommene Anteile		-6'967.630	-5'044.893
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		72'960.389	64'497.893

Klasse B	von bis	01.09.2022 31.08.2023	01.09.2021 31.08.2022
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		81'864.411	55'965.831
Ausgegebene Anteile		18'557.686	30'327.533
Zurückgenommene Anteile		-3'907.055	-4'428.953
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		96'515.042	81'864.411

Klasse I	von bis	01.09.2022 31.08.2023	01.09.2021 31.08.2022
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		50'251.040	59'575.080
Ausgegebene Anteile		2'035.911	3'748.481
Zurückgenommene Anteile		-220.000	-13'072.521
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		52'066.951	50'251.040

Klasse Nt	von bis	01.09.2022 31.08.2023	01.09.2021 31.08.2022
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		1'923'324.700	1'599'095.308
Ausgegebene Anteile		656'892.933	631'230.401
Zurückgenommene Anteile		-239'507.488	-307'001.009
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		2'340'710.145	1'923'324.700

Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	von bis	01.09.2022 31.08.2023	01.09.2021 31.08.2022
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		262'261'077.71	258'953'472.73
Ausbezahlte Ausschüttung		-240'059.04	-252'519.02
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-2'389'086.78	-2'174'297.42
Saldo aus dem Anteilverkehr		55'215'539.30	47'589'826.98
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		23'928'768.14	-41'855'405.56
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		338'776'239.33	262'261'077.71

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.09.2022 31.08.2023	01.09.2021 31.08.2022
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		3'352.45	0.00
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		-497.40	-12'150.50
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		8'830'606.69	6'500'967.55
Erträge der Gratisaktien		690.39	224.66
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		875'058.25	886'685.28
Total Ertrag		9'709'210.38	7'375'726.99
Aufwand			
Reglementarische Vergütungen		-315'777.26	-285'048.23
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-434'404.33	-255'417.66
Total Aufwand		-750'181.59	-540'465.89
Nettoertrag / Verlust		8'959'028.79	6'835'261.10
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		2'307'217.74	7'707'934.10
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		656'504.81	647'667.36
Realisierter Erfolg		11'922'751.34	15'190'862.56
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		12'006'016.80	-57'046'268.12
Gesamterfolg		23'928'768.14	-41'855'405.56

Verwendung des Erfolges

Klasse A	31.08.2023	31.08.2022
Nettoertrag	144'307.87	110'030.62
Vortrag des Vorjahres	2'186.15	5'026.84
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	146'494.02	115'057.46
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	145'920.78	112'871.31
Vortrag auf neue Rechnung	573.24	2'186.15
Total	146'494.02	115'057.46
<hr/>		
Klasse B	31.08.2023	31.08.2022
Nettoertrag	201'548.48	144'955.99
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	201'548.48	144'955.99
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	70'541.97	50'734.60
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	131'006.51	94'221.39
Total	201'548.48	144'955.99
<hr/>		
Klasse I	31.08.2023	31.08.2022
Nettoertrag	138'304.95	121'983.48
Vortrag des Vorjahres	1'606.37	225.39
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	139'911.32	122'208.87
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	137'977.42	120'602.50
Vortrag auf neue Rechnung	1'933.90	1'606.37
Total	139'911.32	122'208.87
<hr/>		
Klasse Nt	31.08.2023	31.08.2022
Nettoertrag	8'474'867.49	6'458'291.01
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	8'474'867.49	6'458'291.01
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	2'966'203.62	2'260'401.85
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	5'508'663.87	4'197'889.16
Total	8'474'867.49	6'458'291.01

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							331'461'219.57	97.83	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							331'461'219.57	97.83	
AT0000A18XM4	AMS-OSRAM AG	0	138'000	0	138'000 CHF	6.21	856'428.00	0.25	a)
AT							856'428.00	0.25	
CH0001473559	BASELANDS KANTONALBANK-CERT	1'231	290	0	1'521 CHF	888.00	1'350'648.00	0.40	a)
CH0002497458	SGS SA-REG	5'766	1'244	7'010	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0003541510	FORBO HOLDING AG-REG	1'259	600	0	1'859 CHF	1'194.00	2'219'646.00	0.66	a)
CH0008038389	SWISS PRIME SITE-REG	5'436	1'000	0	6'436 CHF	84.90	546'416.40	0.16	a)
CH0008742519	SWISSCOM AG-REG	25'798	8'800	10'010	24'588 CHF	538.00	13'228'344.00	3.90	a)
CH0009002962	BARRY CALLEBAUT AG-REG	3'635	1'018	230	4'423 CHF	1'542.00	6'820'266.00	2.01	a)
CH0009691608	BERNER KANTONALBANK AG-REG	55	0	0	55 CHF	241.00	13'255.00	0.00	a)
CH0010570767	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	749	222	102	869 CHF	10'570.00	9'185'330.00	2.71	a)
CH0010645932	GIVAUDAN-REG	3'001	1'576	377	4'200 CHF	2'948.00	12'381'600.00	3.65	a)
CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	36'969	13'565	4'490	46'044 CHF	415.00	19'108'260.00	5.64	a)
CH0011795959	DORMAKABA HOLDING AG	2'352	670	0	3'022 CHF	463.50	1'400'697.00	0.41	a)
CH0012005267	NOVARTIS AG-REG	509'014	157'240	76'800	589'454 CHF	89.31	52'644'136.74	15.54	a)
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	130'921	73'550	14'230	190'241 CHF	260.30	49'519'732.30	14.62	a)
CH0012100191	TECAN GROUP AG-REG	7'104	1'735	0	8'839 CHF	353.00	3'120'167.00	0.92	a)
CH0012138605	ADECCO GROUP AG-REG	43'945	10'400	9'000	45'345 CHF	38.13	1'729'004.85	0.51	a)
CH0012214059	HOLCIM LTD	76'410	20'040	3'000	93'450 CHF	58.56	5'472'432.00	1.62	a)
CH0012221716	ABB LTD-REG	433'822	115'300	112'727	436'395 CHF	33.69	14'702'147.55	4.34	a)
CH0012335540	VONTOBEL HOLDING AG-REG	15'700	2'700	0	18'400 CHF	54.80	1'008'320.00	0.30	a)
CH0012549785	SONOVA HOLDING AG-REG	11'557	11'090	1'950	20'697 CHF	233.70	4'836'888.90	1.43	a)
CH0013841017	LONZA GROUP AG-REG	17'294	5'305	1'210	21'389 CHF	488.90	10'457'082.10	3.09	a)
CH0014284498	SIEGFRIED HOLDING AG-REG	4'594	1'750	1'310	5'034 CHF	799.50	4'024'683.00	1.19	a)
CH0014852781	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	10'273	4'145	800	13'618 CHF	554.60	7'552'542.80	2.23	a)
CH0019396990	YPSOMED HOLDING AG-REG	13'558	1'150	7'000	7'708 CHF	261.00	2'011'788.00	0.59	a)
CH0024638196	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	30'443	10'230	7'380	33'293 CHF	197.15	6'563'714.95	1.94	a)
CH0025751329	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	115'801	32'400	35'000	113'201 CHF	61.26	6'934'693.26	2.05	a)
CH0030170408	GEBERIT AG-REG	15'983	4'710	1'310	19'383 CHF	458.60	8'889'043.80	2.62	a)
CH0030486770	DAETWYLER HOLDING AG-BR	7'490	5'350	0	12'840 CHF	184.20	2'365'128.00	0.70	a)
CH0038388911	SULZER AG-REG	18'588	7'500	3'900	22'188 CHF	90.00	1'996'920.00	0.59	a)
CH0126673539	DKSH HOLDING AG	48'271	8'600	14'950	41'921 CHF	67.60	2'833'859.60	0.84	a)
CH0126881561	SWISS RE AG	53'712	7'720	8'100	53'332 CHF	85.90	4'581'218.80	1.35	a)
CH0225173167	CEMBRA MONEY BANK AG	19'596	10'300	1'200	28'696 CHF	64.50	1'850'892.00	0.55	a)
CH0244767585	UBS GROUP AG-REG	858'170	234'030	246'200	846'000 CHF	23.50	19'881'000.00	5.87	a)
CH0418792922	SIKA AG-REG	30'790	17'280	2'350	45'720 CHF	250.40	11'448'288.00	3.38	a)
CH0432492467	ALCON INC	20'583	33'550	0	54'133 CHF	73.92	4'001'511.36	1.18	a)
CH0435377954	SIG GROUP AG	87'908	30'600	5'700	112'808 CHF	23.28	2'626'170.24	0.78	a)
CH0466642201	HELVETIA HOLDING AG-REG	18'264	5'500	1'200	22'564 CHF	134.60	3'037'114.40	0.90	a)
CH0496451508	SOFTWAREONE HOLDING AG	0	116'400	14'964	101'436 CHF	17.67	1'792'374.12	0.53	a)
CH0530235594	VETROPACK HOLDING-REGISTERED	41'496	11'800	0	53'296 CHF	46.65	2'486'258.40	0.73	a)
CH1101098163	BELIMO HOLDING AG-REG	0	5'400	0	5'400 CHF	465.80	2'515'320.00	0.74	a)
CH1169151003	FISCHER (GEORG)-REG	39'960	42'600	7'600	74'960 CHF	57.20	4'287'712.00	1.27	a)
CH1169360919	ACCELERON INDUSTRIES AG	0	22'441	22'441	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1175448666	STRAUMANN HOLDING AG-REG	36'920	12'140	3'550	45'510 CHF	134.00	6'098'340.00	1.80	a)
CH1256740924	SGS SA-REG	0	169'050	6'300	162'750 CHF	80.38	13'081'845.00	3.86	a)
CH							330'604'791.57	97.58	
Vermögensaufstellung							Kurswert CHF	in % 7)	
Bankguthaben auf Sicht							4'252'325.47	1.26	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							331'461'219.57	97.83	
Sonstige Vermögenswerte							3'091'885.70	0.91	

Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	338'805'430.74	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-29'191.41	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	338'776'239.33	

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);	331'461'219.57	97.83
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	2.65000	0.92750	1.72250

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	2.088	0.730	1.358
Nt	Nein	CHF	3.620	1.267	2.353

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)

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 Schuldnern 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