



BEKB AKTIEN NACHHALTIG SCHWEIZ

Halbjahresbericht per 29.02.2024

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, 30.05.2024

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 | Fussnoten | 10 |
| 11 | Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte | 11 |

1 Organisation und Verwaltung

Fondsleitung

Firma Swisscanto Fondsleitung AG
Sitz Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Verwaltungsrat

Daniel Previdoli, Präsident
Mitglied der Generaldirektion und Leiter Products,
Services & Direct Banking, Zürcher Kantonalbank

Christoph Schenk, Vizepräsident
Mitglied der Direktion und Leiter Investment Solutions,
Zürcher Kantonalbank

Dr. Thomas Fischer, Mitglied
General Counsel, Zürcher Kantonalbank

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

Geschäftsleitung

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

Delegationen

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

Depotbank

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Maagplatz 1, 8005 Zürich

2 Vertriebsorganisation

Zahlstelle

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Vertriebsträger

Berner Kantonalbank AG, Bundesplatz 8, 3011 Bern

3 Abschlusszahlen

Übersicht

| | von | 01.09.2023 | 01.09.2022 | 01.09.2021 | 01.09.2020 |
|--|------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | bis | 29.02.2024 | 31.08.2023 | 31.08.2022 | 31.08.2021 |
| Konsolidiert | CHF | | | | |
| Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode | | 407'820'754.02 | 338'776'239.33 | 262'261'077.71 | 258'953'472.73 |
| Klasse A | CHF | | | | |
| Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode | | 8'839'788.55 | 8'546'743.18 | 7'187'465.70 | 7'189'082.80 |
| Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode | | 73'753.591 | 72'960.389 | 64'497.893 | 53'658.019 |
| Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾ | | 119.86 | 117.14 | 111.44 | 133.98 |
| Ausschüttung je Anteil | | - | 2.00 | 1.75 | 1.80 |
| Total Expense Ratio (TER) | | 1.10 % | 1.10 % | 1.10 % | 1.10 % |
| Klasse B | CHF | | | | |
| Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode | | 12'554'923.97 | 11'944'335.38 | 9'540'030.12 | 7'770'961.71 |
| Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode | | 98'023.109 | 96'515.042 | 81'864.411 | 55'965.831 |
| Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾ | | 128.08 | 123.76 | 116.53 | 138.85 |
| Thesaurierung je Anteil | | - | 2.08 | 1.77 | 1.90 |
| Total Expense Ratio (TER) | | 1.10 % | 1.10 % | 1.10 % | 1.10 % |
| Klasse I | CHF | | | | |
| Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode | | 6'196'555.05 | 6'107'634.29 | 5'605'953.46 | 7'992'287.24 |
| Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode | | 51'767.968 | 52'066.951 | 50'251.040 | 59'575.080 |
| Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾ | | 119.70 | 117.30 | 111.56 | 134.15 |
| Ausschüttung je Anteil | | - | 2.65 | 2.40 | 2.60 |
| Total Expense Ratio (TER) | | 0.50 % | 0.50 % | 0.50 % | 0.50 % |
| Klasse Nt | CHF | | | | |
| Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode | | 380'229'486.45 | 312'177'526.48 | 239'927'628.43 | 236'001'140.98 |
| Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode | | 2'750'082.871 | 2'340'710.145 | 1'923'324.700 | 1'599'095.308 |
| Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾ | | 138.26 | 133.37 | 124.75 | 147.58 |
| 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

| | 2023 / 2024 | 2023 | 2022 | 2021 |
|-------------------------------|-------------|---------|----------|---------|
| Klasse A | 4.12 % | 8.99 % | -17.00 % | 19.82 % |
| Klasse B | 4.11 % | 8.99 % | -17.02 % | 19.83 % |
| Klasse I | 4.43 % | 9.64 % | -16.51 % | 20.54 % |
| Klasse Nt | 4.67 % | 10.16 % | -16.13 % | 21.13 % |
| Benchmark | 1.32 % | 6.09 % | -16.48 % | 23.38 % |
| Tracking Error ³³⁾ | - | 1.86 % | 2.71 % | 2.91 % |

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 | 2.80 % |
| Klasse B | 2.79 % |
| Klasse I | 3.11 % |
| 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) | 29.02.2024 | 31.08.2023 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Bankguthaben auf Sicht | 4'794'507.13 | 4'252'325.47 |
| Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte | 399'872'019.96 | 331'461'219.57 |
| Sonstige Vermögenswerte | 3'183'878.76 | 3'091'885.70 |
| Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode | 407'850'405.85 | 338'805'430.74 |
| Andere Verbindlichkeiten | -29'651.83 | -29'191.41 |
| Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode | 407'820'754.02 | 338'776'239.33 |

Entwicklung der Anzahl Anteile

| Klasse A | von bis | 01.09.2023 29.02.2024 | 01.09.2022 31.08.2023 |
|---|------------|--------------------------|--------------------------|
| Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode | | 72'960.389 | 64'497.893 |
| Ausgegebene Anteile | | 3'173.648 | 15'430.126 |
| Zurückgenommene Anteile | | -2'380.446 | -6'967.630 |
| Bestand am Ende der Rechnungsperiode | | 73'753.591 | 72'960.389 |

| Klasse B | von bis | 01.09.2023 29.02.2024 | 01.09.2022 31.08.2023 |
|---|------------|--------------------------|--------------------------|
| Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode | | 96'515.042 | 81'864.411 |
| Ausgegebene Anteile | | 6'816.109 | 18'557.686 |
| Zurückgenommene Anteile | | -5'308.042 | -3'907.055 |
| Bestand am Ende der Rechnungsperiode | | 98'023.109 | 96'515.042 |

| Klasse I | von bis | 01.09.2023 29.02.2024 | 01.09.2022 31.08.2023 |
|---|------------|--------------------------|--------------------------|
| Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode | | 52'066.951 | 50'251.040 |
| Ausgegebene Anteile | | 30.017 | 2'035.911 |
| Zurückgenommene Anteile | | -329.000 | -220.000 |
| Bestand am Ende der Rechnungsperiode | | 51'767.968 | 52'066.951 |

| Klasse Nt | von bis | 01.09.2023 29.02.2024 | 01.09.2022 31.08.2023 |
|---|------------|--------------------------|--------------------------|
| Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode | | 2'340'710.145 | 1'923'324.700 |
| Ausgegebene Anteile | | 499'592.790 | 656'892.933 |
| Zurückgenommene Anteile | | -90'220.064 | -239'507.488 |
| Bestand am Ende der Rechnungsperiode | | 2'750'082.871 | 2'340'710.145 |

Veränderung des Nettofondsvermögens

| Konsolidiert | von bis | 01.09.2023 29.02.2024 | 01.09.2022 31.08.2023 |
|--|------------|--------------------------|--------------------------|
| Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode | | 338'776'239.33 | 262'261'077.71 |
| Ausbezahlte Ausschüttung | | -282'852.86 | -240'059.04 |
| Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer | | -3'489'827.06 | -2'389'086.78 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | | 51'965'050.74 | 55'215'539.30 |
| Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung | | 20'852'143.87 | 23'928'768.14 |
| Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode | | 407'820'754.02 | 338'776'239.33 |

Erfolgsrechnung

| Konsolidiert | von bis | 01.09.2023 29.02.2024 | 01.09.2022 31.08.2023 |
|--|--------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Ertrag | | | |
| Erträge der Bankguthaben auf Sicht | | 12'308.55 | 3'352.45 |
| Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht | | 0.00 | -497.40 |
| Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte | | 250'528.76 | 8'830'606.69 |
| Erträge der Gratisaktien | | 0.00 | 690.39 |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen | | 20'159.42 | 875'058.25 |
| Total Ertrag | | 282'996.73 | 9'709'210.38 |
| Aufwand | | | |
| Reglementarische Vergütungen | | -177'432.69 | -315'777.26 |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen | | -2'913.73 | -434'404.33 |
| Total Aufwand | | -180'346.42 | -750'181.59 |
| Nettoertrag / Verlust | | 102'650.31 | 8'959'028.79 |
| <hr/> | | | |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste | | 1'747'476.72 | 2'307'217.74 |
| Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip | | 14'354.50 | 656'504.81 |
| Realisierter Erfolg | | 1'864'481.53 | 11'922'751.34 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | | 18'987'662.34 | 12'006'016.80 |
| Gesamterfolg | | 20'852'143.87 | 23'928'768.14 |

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

| ISIN / Fälligkeitsdatum | Bezeichnung | Anz / Nom in Tsd. 01.09.2023 | Kauf Zugang 2) | Verkauf Abgang 3) | Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 29.02.2024 | Kurs 8) | Kurswert CHF | in % 7) | Kat. |
|--|------------------------------|------------------------------------|----------------------|-------------------------|---|------------|-----------------------|--------------|------|
| Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind | | | | | | | 399'872'019.96 | 98.04 | |
| Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte | | | | | | | 399'872'019.96 | 98.04 | |
| AT0000A18XM4 | AMS-OSRAM AG | 138'000 | 476'875 | 0 | 614'875 CHF | 1.35 | 828'236.63 | 0.20 | a) |
| AT | | | | | | | 828'236.63 | 0.20 | |
| CH0001473559 | BASELLANDS KANTONALBANK-CERT | 1'521 | 200 | 900 | 821 CHF | 854.00 | 701'134.00 | 0.17 | a) |
| CH0003541510 | FORBO HOLDING AG-REG | 1'859 | 630 | 0 | 2'489 CHF | 1'016.00 | 2'528'824.00 | 0.62 | a) |
| CH0008038389 | SWISS PRIME SITE-REG | 6'436 | 7'700 | 0 | 14'136 CHF | 84.50 | 1'194'492.00 | 0.29 | a) |
| CH0008742519 | SWISSCOM AG-REG | 24'588 | 7'200 | 970 | 30'818 CHF | 505.40 | 15'575'417.20 | 3.82 | a) |
| CH0009002962 | BARRY CALLEBAUT AG-REG | 4'423 | 860 | 662 | 4'621 CHF | 1'242.00 | 5'739'282.00 | 1.41 | a) |
| CH0009691608 | BERNER KANTONALBANK AG-REG | 55 | 6'200 | 0 | 6'255 CHF | 240.00 | 1'501'200.00 | 0.37 | a) |
| CH0010570767 | CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC | 869 | 163 | 108 | 924 CHF | 10'820.00 | 9'997'680.00 | 2.45 | a) |
| CH0010645932 | GIVAUDAN-REG | 4'200 | 777 | 490 | 4'487 CHF | 3'707.00 | 16'633'309.00 | 4.08 | a) |
| CH0011075394 | ZURICH INSURANCE GROUP AG | 46'044 | 9'410 | 3'310 | 52'144 CHF | 470.00 | 24'507'680.00 | 6.01 | a) |
| CH0011795959 | DORMAKABA HOLDING AG | 3'022 | 1'230 | 0 | 4'252 CHF | 459.00 | 1'951'668.00 | 0.48 | a) |
| CH0012005267 | NOVARTIS AG-REG | 589'454 | 112'700 | 49'400 | 652'754 CHF | 89.49 | 58'414'955.46 | 14.32 | a) |
| CH0012032048 | ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN | 190'241 | 42'770 | 7'830 | 225'181 CHF | 231.95 | 52'230'732.95 | 12.81 | a) |
| CH0012100191 | TECAN GROUP AG-REG | 8'839 | 1'510 | 1'800 | 8'549 CHF | 344.80 | 2'947'695.20 | 0.72 | a) |
| CH0012138605 | ADECCO GROUP AG-REG | 45'345 | 7'000 | 600 | 51'745 CHF | 35.43 | 1'833'325.35 | 0.45 | a) |
| CH0012214059 | HOLCIM LTD | 93'450 | 43'300 | 5'500 | 131'250 CHF | 72.10 | 9'463'125.00 | 2.32 | a) |
| CH0012221716 | ABB LTD-REG | 436'395 | 101'420 | 25'900 | 511'915 CHF | 40.72 | 20'845'178.80 | 5.11 | a) |
| CH0012335540 | VONTOBEL HOLDING AG-REG | 18'400 | 4'100 | 3'700 | 18'800 CHF | 54.00 | 1'015'200.00 | 0.25 | a) |
| CH0012549785 | SONOVA HOLDING AG-REG | 20'697 | 4'350 | 4'850 | 20'197 CHF | 272.30 | 5'499'643.10 | 1.35 | a) |
| CH0013841017 | LONZA GROUP AG-REG | 21'389 | 7'470 | 1'070 | 27'789 CHF | 462.00 | 12'838'518.00 | 3.15 | a) |
| CH0014284498 | SIEGFRIED HOLDING AG-REG | 5'034 | 750 | 1'230 | 4'554 CHF | 886.00 | 4'034'844.00 | 0.99 | a) |
| CH0014852781 | SWISS LIFE HOLDING AG-REG | 13'618 | 2'100 | 3'140 | 12'578 CHF | 641.60 | 8'070'044.80 | 1.98 | a) |
| CH0019396990 | YPSOMED HOLDING AG-REG | 7'708 | 1'430 | 0 | 9'138 CHF | 364.50 | 3'330'801.00 | 0.82 | a) |
| CH0024638196 | SCHINDLER HOLDING-PART CERT | 33'293 | 6'200 | 1'700 | 37'793 CHF | 232.90 | 8'801'989.70 | 2.16 | a) |
| CH0025536027 | BURCKHARDT COMPRESSION HOLDI | 0 | 3'250 | 0 | 3'250 CHF | 526.00 | 1'709'500.00 | 0.42 | a) |
| CH0025751329 | LOGITECH INTERNATIONAL-REG | 113'201 | 19'200 | 34'730 | 97'671 CHF | 77.98 | 7'616'384.58 | 1.87 | a) |
| CH0030170408 | GEBERIT AG-REG | 19'383 | 3'790 | 3'450 | 19'723 CHF | 513.20 | 10'121'843.60 | 2.48 | a) |
| CH0030486770 | DAETWYLER HOLDING AG-BR | 12'840 | 1'800 | 2'800 | 11'840 CHF | 181.80 | 2'152'512.00 | 0.53 | a) |
| CH0038388911 | SULZER AG-REG | 22'188 | 11'650 | 1'000 | 32'838 CHF | 103.40 | 3'395'449.20 | 0.83 | a) |
| CH0126673539 | DKSH HOLDING AG | 41'921 | 13'000 | 1'500 | 53'421 CHF | 64.95 | 3'469'693.95 | 0.85 | a) |
| CH0126881561 | SWISS RE AG | 53'332 | 20'270 | 2'300 | 71'302 CHF | 106.60 | 7'600'793.20 | 1.86 | a) |
| CH0225173167 | CEMBRA MONEY BANK AG | 28'696 | 4'300 | 5'500 | 27'496 CHF | 75.15 | 2'066'324.40 | 0.51 | a) |
| CH0244767585 | UBS GROUP AG-REG | 846'000 | 161'950 | 63'300 | 944'650 CHF | 25.21 | 23'814'626.50 | 5.84 | a) |
| CH0418792922 | SIKA AG-REG | 45'720 | 11'710 | 5'740 | 51'690 CHF | 255.50 | 13'206'795.00 | 3.24 | a) |
| CH0432492467 | ALCON INC | 54'133 | 18'300 | 3'000 | 69'433 CHF | 75.18 | 5'219'972.94 | 1.28 | a) |
| CH0435377954 | SIG GROUP AG | 112'808 | 86'200 | 0 | 199'008 CHF | 17.50 | 3'482'640.00 | 0.85 | a) |
| CH0466642201 | HELVETIA HOLDING AG-REG | 22'564 | 3'850 | 500 | 25'914 CHF | 124.90 | 3'236'658.60 | 0.79 | a) |
| CH0468525222 | MEDACTA GROUP SA | 0 | 9'440 | 0 | 9'440 CHF | 126.60 | 1'195'104.00 | 0.29 | a) |
| CH0496451508 | SOFTWAREONE HOLDING AG | 101'436 | 12'800 | 25'000 | 89'236 CHF | 16.50 | 1'472'394.00 | 0.36 | a) |
| CH0530235594 | VETROPACK HOLDING-REGISTERED | 53'296 | 7'700 | 0 | 60'996 CHF | 35.80 | 2'183'656.80 | 0.54 | a) |
| CH1101098163 | BELIMO HOLDING AG-REG | 5'400 | 3'500 | 130 | 8'770 CHF | 419.60 | 3'679'892.00 | 0.90 | a) |
| CH1169151003 | FISCHER (GEORG)-REG | 74'960 | 28'300 | 5'400 | 97'860 CHF | 65.50 | 6'409'830.00 | 1.57 | a) |
| CH1175448666 | STRAUMANN HOLDING AG-REG | 45'510 | 7'500 | 6'720 | 46'290 CHF | 139.60 | 6'462'084.00 | 1.58 | a) |
| CH1176493729 | BACHEM HOLDING AG | 0 | 20'900 | 0 | 20'900 CHF | 70.00 | 1'463'000.00 | 0.36 | a) |
| CH1243598427 | SANDOZ GROUP AG | 0 | 138'350 | 3'700 | 134'650 CHF | 27.46 | 3'697'489.00 | 0.91 | a) |
| CH1256740924 | SGS SA-REG | 162'750 | 31'850 | 9'100 | 185'500 CHF | 84.80 | 15'730'400.00 | 3.86 | a) |
| CH | | | | | | | 399'043'783.33 | 97.84 | |
| Bezugsrechte | | | | | | | 0.00 | 0.00 | |
| CH1305590544 | AMS-OSRAM AG-RTS | 0 | 156'500 | 156'500 | 0 CHF | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| Diverse | | | | | | | 0.00 | 0.00 | |

| Vermögensaufstellung | Kurswert CHF | in % 7) |
|---|-------------------------|--------------------|
| Bankguthaben auf Sicht | 4'794'507.13 | 1.18 |
| Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte | 399'872'019.96 | 98.04 |
| Sonstige Vermögenswerte | 3'183'878.76 | 0.78 |
| Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode | 407'850'405.85 | 100.00 |
| Andere Verbindlichkeiten | -29'651.83 | |
| Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode | 407'820'754.02 | |

| 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); | 399'872'019.96 | 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: 01.09.2023 - 29.02.2024

| 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: 01.09.2023 - 29.02.2024

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

11 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 all-fällige 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 Beträge bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen.
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen

anfallen;

- c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
- d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen des Teilvermögens, getätigt wurden.