TKB Vermögensverwaltung - Konservativ (EUR) A

Gemischt | Ausschüttend | Juli 2026 - Marketingmaterial

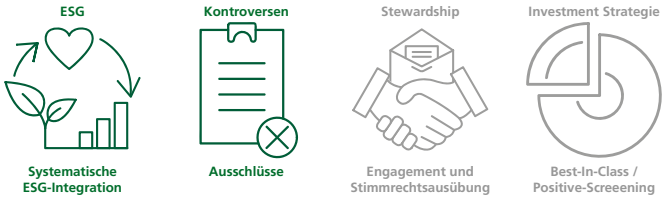
Fondsbeschreibung
Dieser aktiv verwaltete Fonds verfolgt eine auf Vermögenserhalt ausgerichtete Anlagestrategie. Der Fonds ist breit diversifiziert und investiert weltweit überwiegend in kostengünstige Indexprodukte aller Anlageklassen. In der langfristigen Ausrichtung beträgt der Aktienanteil 25%. Mindestens zwei Drittel der Anlagen müssen den definierten ESG-Kriterien (Environment, Social, Governance) genügen.

Die ausschüttende A-Klasse wird ausschliesslich im Wertschriftendepot bei der Thurgauer Kantonalbank eingesetzt.

Nachhaltigkeitspolitik
Nachhaltiges Investieren bedeutet mehr als nur auf Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung (ESG) zu achten. ESG-Kriterien sind heute bei vielen Fonds ein integraler Bestandteil. Nachhaltige Anlagelösungen gehen jedoch bewusst einen Schritt weiter und verfolgen ein klares Ziel für eine positive nachhaltige Entwicklung. Es wird deshalb zwischen ESG-Anlagelösungen und nachhaltigen Anlagelösungen unterschieden. Je nach Ausprägung werden die unten aufgeführten Nachhaltigkeitsansätze angewendet. Weiterführende Informationen sind in den Erläuterungen zu finden.

ESG ESG-Anlagelösungen

Nachhaltige Anlagelösungen



Hinweise: Aufgehellt dargestellte Nachhaltigkeitsausprägungen und -ansätze sind für vorliegendes Vermögen nicht anwendbar.

ESG Rating

MSCI ESG RATINGS A

CCC	B	BB	BBB	A	AA	AAA

Profil/Eignung
Dieses Produkt ist für Anleger geeignet, welche
- mindestens einen mittelfristigen Anlagehorizont haben.
- eine geringe Risikobereitschaft aufweisen.

Risikoindikator

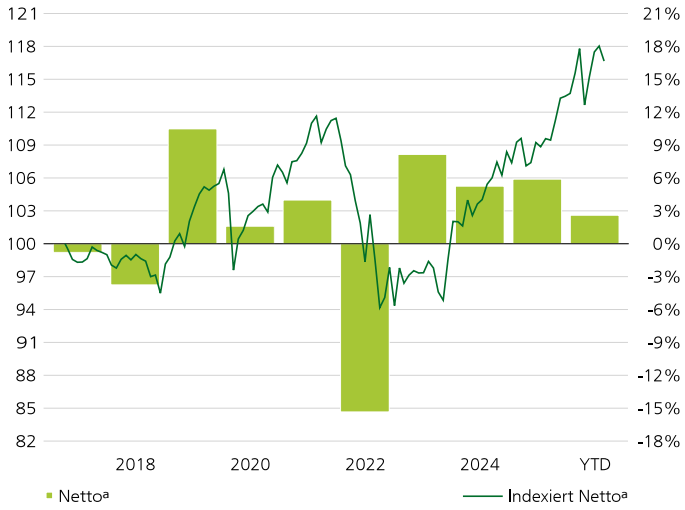
tief 〈 1 2 **3** 4 5 6 7 〉 hoch

Fondsdaten

NAV pro Anteil (31.07.2026)	EUR 104.00
52-Wochen-Hoch (03.07.2026)	EUR 105.41
52-Wochen-Tief (02.09.2025)	EUR 98.80
Fondsdomizil	Schweiz
Referenzwährung Anteilsklasse	EUR
Fondswährung	EUR
Abschluss Rechnungsjahr	31.07.
Valoren Nummer	35765951
ISIN-Nummer	CH0357659512
Bloomberg	TKBKOEA SW
Lancierungsdatum Anteilsklasse	15.05.2017
Lancierungsdatum Fonds	15.05.2017
Start Performancemessung	15.05.2017
Klassenvermögen (Mio.)	EUR 7.19
Fondsvermögen (Mio.)	EUR 7.26
Ausstehende Anteile	69'165.174
Letzte Ausschüttung (11.11.2025)	EUR 1.75
Pauschale Verwaltungskomm. p.a.	1.05%
Total Expense Ratio p.a.	1.31%
Swinging Single Pricing	Ja
Verwaltungsgesellschaft	Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich
Portfolio Management	Thurgauer Kantonalbank
Depotbank	Thurgauer Kantonalbank

Wertentwicklung

Indexierte Wertentwicklung und Wertentwicklung in %[1]



Indexierte Wertentwicklung (linke Skala). Wertentwicklung in Prozent pro Jahr (rechte Skala).

Performance in %[2]

Seit	Nettoª
1 Monat	-1.16
3 Monate	1.26
1 Jahr	6.46
3 Jahre p.a.	5.84
5 Jahre p.a.	1.00
Start p.a.	1.69

Jahresperformance in %[1, 2]

Jahr	Nettoª
YTD	2.59
2025	5.89
2024	5.25
2023	8.14
2022	-15.34
2021	3.98
2020	1.59
2019	10.48
2018	-3.75
2017	-0.79

Ausschüttungsbetrag in Referenzwährung[1, 2]

Jahr	YTD	2025	2024	2023	2022	2021
Ausschüttung	n.v.	1.75	1.45	0.85	1.05	1.25

Die Ausschüttung erfolgt in der Referenzwährung der Anteilsklasse.

Risikokennzahlen

annualisiert/realisiert	1J	3J	5J
Volatilität Fonds	6.55%	5.79%	6.94%
Sharpe Ratio	0.66	0.48	-0.14

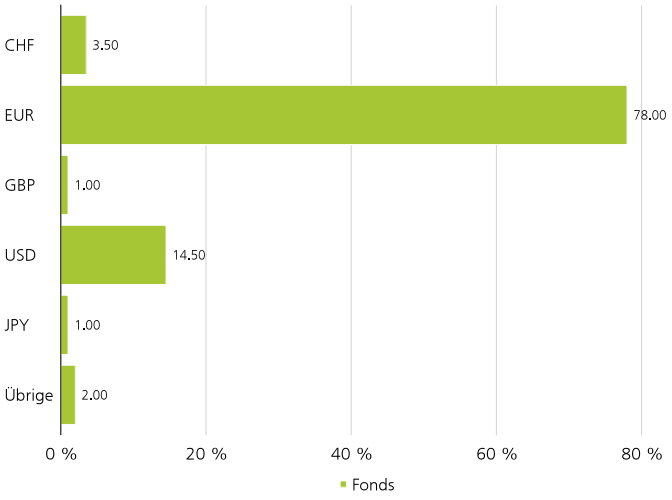
[1] Jahr/Periode: Seit Start Performancemessung (Start Messung Wertentwicklung) oder maximal seit den letzten 5 resp. 10 Jahren/Perioden.
[2] Geringe Abweichungen können aufgrund von Rundungen auftreten.
[a] Die dargestellte Nettowertentwicklung versteht sich abzüglich aller regelmässig anfallenden Fondsgebühren. Darüberhinausgehende, eventuell anfallende Kosten, welche dem Fondsvermögen direkt belastet werden können, sind im Verkaufsprospekt des Fonds offengelegt.

Breakdowns

Aufteilung nach Anlagekategorie und Region in %

	Schweiz	Europa	N. Am.	Paz. EM	Total
Geldmarkt/Liquidität	0.0	5.5	0.0	0.0	5.5
Obligationen	0.0	50.0	3.0	2.0	55.0
Aktien	3.5	11.0	8.5	3.0	26.0
Immobilien	0.0	3.5	0.0	0.0	3.5
Übrige Anlagen	0.0	5.0	5.0	0.0	10.0
Total	**3.5**	**75.0**	**16.5**	**5.0**	**100.0**

Aufteilung nach Währungen in %



Die grössten Positionen in %

	Fonds
iShares Euro Govt. Bond Climate UCITS ETF	17.00
SWC (CH) Index Bond Fund EMU Govt. - NT	14.00
Xtrackers EUR Corp Bond SRI PAB ETF	13.00
iShares MSCI® EMU Screened ETF	10.00
iShares MSCI® USA Screened ETF	6.50
iShares EUR Aggregate Bond ESG ETF	6.00
UBS (CH) FSIII - Gold - USD I - A	4.00
Pictet (CH) Short-Term Money Market - IDY	3.50
SWC (CH) Index Equity Switzerland Total Responsible - NT	3.50
FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Real Estate	3.50

Erläuterungen zur Nachhaltigkeitspolitik

Nachhaltigkeitsausprägungen
Es werden zwei Arten von Anlagelösungen unterschieden, bei welchen jeweils verschiedene Nachhaltigkeitsansätze angewendet werden. ESG-Anlagelösungen beinhalten standardmässig die systematische ESG-Analyse als integraler Bestandteil des Anlageprozesses (ESG-Integration) und die Anwendung von Ausschlusskriterien. Nachhaltige Anlagelösungen umfassen standardmässig, neben den vorgenannten Ansätzen noch weitere nachhaltige Ansätze. Neben der finanziellen Rendite stehen hier die positiven Effekte für Umwelt und Gesellschaft im Vordergrund. Zur Anwendung der Nachhaltigkeitsansätze siehe nachfolgende Erläuterungen.

ESG – Systematische ESG-Integration

Die systematische Analyse von ESG-Kriterien ist integraler Bestandteil des aktiven Anlageprozesses, mit dem Ziel, Risiken und Opportunitäten aufgrund von ESG-Trends frühzeitig zu erkennen. ESG-Kriterien ergänzen die reine Finanzanalyse und führen zu fundierteren Anlageentscheidungen. Zielfonds werden zudem mittels eigener Analysen qualitativ auf nachhaltige Anlageprozesse und Nachhaltigkeitsansätze geprüft, insbesondere auch durch Gespräche der Vermögensverwalterin mit den Vermögensverwaltern der Zielfonds. Dabei wird auch analysiert, wie die Nachhaltigkeitsratings gemäss der quantitativen Beurteilung zustande gekommen sind. Als zusätzliches Selektionskriterium wird berücksichtigt, ob potenzielle Zielfonds in auf der SVVK - ASIR (siehe auch Abschnitt Ausschlüsse) Ausschlussliste fungierende Unternehmen mit kontroversen Geschäftsaktivitäten oder -praktiken (z.B. Verbindung zur Produktion von kontroversen Waffen wie Streubomben oder Landminen) investiert sind. Zielfonds, welche nicht in solche investiert sind, werden im Sinne der Erreichung der vorgängig erläuterten Ziele der Nachhaltigkeitspolitik bevorzugt.

Kontroversen – Ausschlüsse

Ausschluss von Unternehmen oder Branchen, die bestimmte ethische, ökologische oder soziale Mindeststandards nicht erfüllen (z.B. Tabak, geächtete Waffen, fossile Energien). Bei Direktanlagen kommen Ausschlusskriterien von SVVK-ASIR zur Anwendung. Der Schweizer Verein für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK) ist ein Zusammenschluss von institutionellen Anlegern und wurde 2015 gegründet. Der Verein erbringt für seine Mitglieder Dienstleistungen, damit sie ihre Anlageentscheide auf Umwelt, Gesellschaft und Wirtschaft ausrichten können. Des Weiteren kommen Zielfonds von Vermögensverwaltern zum Einsatz, welche die "Principles for Responsible Investment" (UN PRI) unterzeichnet haben. Die Prinzipien für verantwortliches Anlegen (UN PRI) sind eine Investoreninitiative in Partnerschaft mit der Finanzinitiative des UN-Umweltprogramms (UNEP) und dem UN Global Compact. Das Ziel der Prinzipien ist es, die Auswirkungen von Nachhaltigkeit bei Investitionen zu vermitteln und die Unterzeichner dabei zu unterstützen, diese Themen in ihren Investitionsentscheidungsprozess einzubauen. Davon ausgenommen sind Zielfonds im Bereich Übrige Anlagen und Hedge Funds und Fund of Hedge Fonds.

Stewardship – Engagement und Stimmrechtsausübung

Aktive Einflussnahme auf Unternehmen durch Dialog, Aktionärsanträge und Ausübung von Stimmrechten, um nachhaltige Verbesserungen zu fördern.

Investment Strategie – Best-In-Class / Positive-Screeening

Investition in Unternehmen, die innerhalb ihrer Branche die besten Nachhaltigkeitsleistungen erzielen oder positive Beiträge zu ökologischen und sozialen Zielen leisten.

Hinweise: Aufgehellt dargestellte Nachhaltigkeitsausprägungen und -ansätze sind für vorliegendes Vermögen nicht anwendbar.

Nachhaltigkeitsansätze
Die Nachhaltigkeitsansätze gelten für das gesamte Vermögen oder für einen wesentlichen Teil des Vermögens. Genaue Angaben hierzu finden sich im Prospekt, Fondsvertrag bzw. in den Anlagerichtlinien.

ESG Rating
Die von MSCI ESG Research LLC («MSCI ESG») veröffentlichten Fondskennzahlen und Fondsratings (die «Informationen») umfassen Daten der Kategorien Umwelt, Soziales und Governance (Environmental, Social and Governance, ESG) in Bezug auf die zugrunde liegenden Wertpapiere von mehr als 31.000 Multi-Asset-Anlagefonds und ETFs weltweit. MSCI ESG ist ein registrierter Anlageberater («Registered Investment Adviser») im Sinne des US-amerikanischen Anlageberatergesetzes («Investment Advisers Act») von 1940. Das Informationsmaterial von MSCI ESG wurde weder bei der US-Börsenaufsicht SEC noch bei einer anderen Aufsichtsbehörde eingereicht oder von dieser genehmigt. Keine der Informationen stellt ein Kauf- oder Verkaufsangebot, Werbung oder eine Empfehlung für ein Wertpapier, ein Finanzinstrument oder -produkt oder eine Handelsstrategie dar und darf auch nicht als Hinweis auf oder Garantie für eine zukünftige Wertentwicklung, Analyse, Prognose oder Vorhersage verstanden werden. Keine der Informationen kann zur Bestimmung der zu kaufenden oder zu verkaufenden Wertpapiere oder des Kauf- oder Verkaufszeitpunkts für diese Wertpapiere verwendet werden. Die Informationen werden ohne Mängelgewähr bereitgestellt und die Nutzer der Informationen tragen das gesamte Risiko einer eigenen oder einer Dritten erlaubten Verwendung der Informationen.

Erläuterungen zum Fonds

Anlegerkreis - Bezeichnung
Anleger, welche die Fondsanteile in einem Wertschriftendepot bei der Thurgauer Kantonalbank verwahren

Anlegerkreis - Beschreibung
A Klasse: Ausschüttende Anteile, welche sich an Anleger richten, welche die Fondsanteile in einem Wertschriftendepot bei der Thurgauer Kantonalbank verwahren.

Pauschale Verwaltungskommission (PVK)
Mit der PVK werden die Fondsleitung und -administration, das Asset Management und - sofern entschädigt - der Vertrieb des Fonds wie auch die Depotbank für die von ihr erbrachten Dienstleistungen abgegolten.

Total Expense Ratio (TER)
Der Total Expense Ratio (TER) bezeichnet die jährlichen Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden, und wird in einem Prozentsatz des Fondsvermögens ausgedrückt. Die Angabe entspricht der Höhe der TER im zuletzt abgeschlossenen Geschäftsjahr und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

Swinging Single Pricing (SSP)
Situative Korrektur des für die Berechnung des Ausgabe- und Rücknahmepreises massgebenden Inventarwertes nach oben oder unten je nach überwiegenden Anteilausgaben oder Rücknahmen, wobei sich der Korrektur (Swing)-Faktor nach der Höhe der Kosten richtet, die dem Anlagefonds bei der Anpassung des Portefeuilles an die zu- bzw. abgeflossenen Mittel entstehen (neutralisiert die den Anlagefonds bei der Anpassung des Vermögens an Mittelzu- und -abflüsse entstehenden Kosten). Die ausgewiesene Wertentwicklung (Brutto/Netto) kann eine Swing-Price Anpassung beinhalten.

Erläuterung der allgemeinen Risiken
Mit der Anlage sind Risiken, insbesondere diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen, verbunden. Anlagen in Fremdwährungen weisen Wechselkursschwankungen auf. Weitere erhebliche Risiken stellen das Verwahrungs- sowie das Gegenparteirisiko dar. Wir verweisen auf die detaillierte Beschreibung der verschiedenen Risiken, die im Verkaufsprospekt aufgeführt werden.

Risikoindikator
Die zur Berechnung der Risiko- und Ertragskategorie verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil herangezogen werden. Die ausgewiesene Risiko- und Ertragskategorie kann durchaus Veränderungen unterliegen. Die niedrigste Risikokategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden. Es besteht keine Kapitalgarantie bzw. kein Kapitalschutz. Das Risiko des Kapitalverlustes wird vom Anleger getragen.

Portfolio Allokationen
Alle Allokationen beziehen sich auf investiertes Fondskapital auf 100% adjustiert. Geringe Abweichungen der Differenzen können aufgrund von Rundungen auftreten. Die Gewichtung des Geldmarkts kann das synthetische Exposure aus der Aktien-Absicherungsstrategie beinhalten.

Volatilität
Die Volatilität ist ein statistisches Risikomass, das angibt, wie stark die absoluten Renditen einer Anlage oder eines Portfolios durchschnittlich pro Jahr um deren Mittelwert schwanken.

Sharpe Ratio
Die Sharpe Ratio ist ein Performancemass, das die risikobereinigte Überschussrendite (Differenz zwischen Portfoliorendite und der risikolosen Rendite) im Verhältnis zum eingegangenen Anlagerisiko (Volatilität) zeigt.

Rechtlicher Hinweis
Dieses Dokument dient ausschliesslich Informations- und Werbezwecken. Es ist für die Verbreitung in der Schweiz bestimmt und richtet sich nicht an Anleger in anderen Ländern. Es stellt weder ein Angebot oder eine Empfehlung zum Erwerb, Halten oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder zum Bezug von Dienstleistungen dar, noch bildet es Grundlage für einen Vertrag oder eine Verpflichtung irgendwelcher Art.

Dieses Dokument ist kein Prospekt und kein Basisinformationsblatt. Die in diesem Dokument beschriebenen Produkte und Dienstleistungen sind für US-Personen gemäss den einschlägigen Regulierungen nicht verfügbar. Es enthält allgemeine Informationen und berücksichtigt weder persönliche Anlageziele noch die finanzielle Situation oder besonderen Bedürfnisse einer spezifischen Person. Die Informationen sind vor einem Anlageentscheid sorgfältig auf die Vereinbarkeit mit den persönlichen Verhältnissen zu überprüfen. Für die Einschätzung rechtlicher, regulatorischer, steuerlicher und anderer Auswirkungen wird empfohlen, sich von Fachpersonen beraten zu lassen.

Das Dokument wurde von der Thurgauer Kantonalbank und der Zürcher Kantonalbank mit geschäftsüblicher Sorgfalt erstellt und kann Informationen aus sorgfältig ausgewählten Drittquellen enthalten. Thurgauer Kantonalbank und die Zürcher Kantonalbank bieten jedoch keine Gewähr für die Richtigkeit und Vollständigkeit der darin enthaltenen Informationen und lehnen jede Haftung für Schäden ab, die sich aus der Verwendung des Dokuments oder Informationen daraus ergeben.

Es wird darauf hingewiesen, dass allfällige Angaben über die historische Performance keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance darstellen und allfällig ausgewiesene Performancedaten die bei der Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt lassen können.

Alleinverbindliche Grundlage für den Erwerb von Fonds sind die aktuellen Fondsdokumente (z.B. Fondsverträge, Prospekte, Basisinformationsblätter sowie Geschäftsberichte), welche bei der Swisscanto Fondsleitung AG, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich bezogen werden können. Die in diesem Dokument enthaltenen Meinungsäusserungen und Einschätzungen zu Wertpapieren und/oder Emittenten wurden nicht gemäss den Vorschriften zur Unabhängigkeit von Finanzanalysten erstellt und stellen somit Werbemitteilungen dar (und nicht unabhängige Finanzanalyse). Insbesondere unterliegen die für solche Meinungsäusserungen und Einschätzungen verantwortlichen Mitarbeiter nicht notwendigerweise Beschränkungen für den Handel mit den entsprechenden Wertpapieren und dürfen grundsätzlich eigene Geschäfte oder Geschäfte für die Bank in diesen Wertpapieren tätigen.

© 2026 Zürcher Kantonalbank. Alle Rechte vorbehalten.