

TKB Vermögensverwaltung - Ausgewogen (CHF) P

Gemischt | Thesaurierend | Mai 2026 - Marketingmaterial

Fondsbeschreibung

Dieser aktiv verwaltete Fonds verfolgt eine auf Vermögenszuwachs ausgerichtete Anlagestrategie. Der Fonds ist breit diversifiziert und investiert weltweit überwiegend in kostengünstige Indexprodukte aller Anlageklassen. In der langfristigen Ausrichtung beträgt der Aktienanteil 50%. Mindestens zwei Drittel der Anlagen müssen den definierten ESG-Kriterien (Environment, Social, Governance) genügen.

Die thesaurierende P-Klasse wird ausschliesslich im TKB Zielsparplan oder 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.



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

ESG Rating



CCC B BB BBB A AA AAA

Profil/Eignung

Dieses Produkt ist für Anleger geeignet, welche

- mindestens einen mittelfristigen Anlagehorizont haben.
- eine mittlere Risikobereitschaft aufweisen.

Risikoindikator

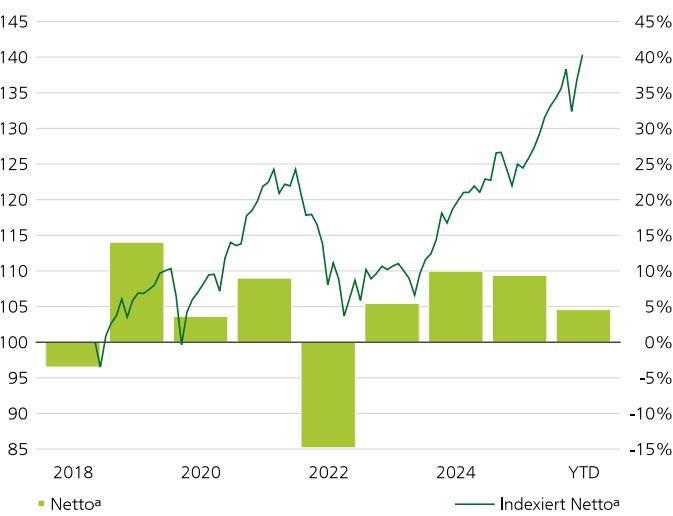
tief < 1 2 **3** 4 5 6 7 > hoch

Fondsdaten

NAV pro Anteil (29.05.2026)	CHF 136.41
52-Wochen-Hoch (29.05.2026)	CHF 136.41
52-Wochen-Tief (23.06.2025)	CHF 121.19
Fondsdomizil	Schweiz
Referenzwährung Anteilsklasse	CHF
Fondswährung	CHF
Abschluss Rechnungsjahr	31.07.
Valoren Nummer	43754012
ISIN-Nummer	CH0437540120
Bloomberg	TKBVAEP SW
Lancierungsdatum Anteilsklasse	30.11.2018
Lancierungsdatum Fonds	15.05.2014
Start Performancemessung	01.12.2018
Klassenvermögen (Mio.)	CHF 5.71
Fondsvermögen (Mio.)	CHF 1'238.84
Ausstehende Anteile	41'896.927
Pauschale Verwaltungskomm. p.a.	0.45%
Total Expense Ratio p.a.	0.75%
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	Netto ^a
1 Monat	2.52
3 Monate	1.46
1 Jahr	12.27
3 Jahre p.a.	8.39
5 Jahre p.a.	3.21
Start p.a.	4.62

Jahresperformance in %^{1,2}

Jahr	Netto ^a
YTD	4.56
2025	9.36
2024	9.96
2023	5.42
2022	-14.80
2021	8.99
2020	3.60
2019	14.02
2018	-3.49

Risikokennzahlen annualisiert/realisiert

	1J	3J	5J
Volatilität Fonds	6.65%	5.83%	7.14%
Sharpe Ratio	1.74	1.23	0.39

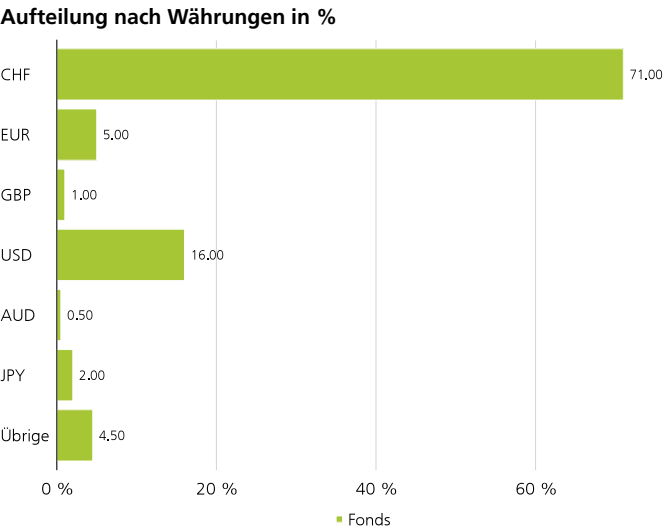
¹ Jahr/Periode: Seit Start Performancemessung (Start Messung Wertentwicklung) oder maximal seit den letzten 5 resp. 10 Jahren/Perioden.

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	6.5	0.0	1.0	0.0	7.5
Obligationen	20.0	1.0	1.0	3.5	25.5
Aktien	24.5	5.0	16.0	6.5	52.0
Immobilien	5.5	0.0	0.0	0.0	5.5
Übrige Anlagen	5.0	0.0	4.5	0.0	9.5
Total	61.5	6.0	22.5	10.0	100.0



Die grössten Positionen in %		Fonds
SWC (CH) Index Equity Switzerland Total Responsible - NT		17.50
iShares MSCI® USA Screened ETF		10.00
SWC (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB CHF Responsible - NT		8.50
SWC (CH) Index Real Estate Fund Switzerland indirect - NT		5.50
UBS Gold Index Fund USD - I-A		4.50
UBS IF - Equities Switzerland All ESG - IA		4.50
iShares MSCI® EMU Screened ETF		4.00
UBS S&P 500 Scored & Screened ETF		3.50
iShares JPM Advanced Emerging Markets ETF - CHF hedged		3.00
SWC (CH) Index Equity Emerging Markets Responsible - NT		2.00

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 Funds.

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-Screening



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

Begrenztes Anlegerpublikum

Anlegerkreis - Beschreibung

P Klasse: Thesaurierende Anteile, welche sich an Anleger richten, welche gemäss Mitarbeiter- Regularien der Thurgauer Kantonalbank berechtigt sind, Anteile in einem Konto/Depot der Thurgauer Kantonalbank zu Mitarbeiterkonditionen zu halten.

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 Risiko- und Ertragsprofil 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 Werbemittelungen 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.