

# TKB VERMÖGENSVERWALTUNG - AUSGEWOGEN ESG (EUR)

Jahresbericht per 31.07.2023

Teilvermögen des TKB Vermögensverwaltung Fonds  
Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art  
«Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

<b>Klasse</b>	<b>Valor</b>	<b>Währung</b>
A	35766121	EUR
G	35766193	EUR

Rechnungswährung: EUR

Weitere Informationen stehen im Internet unter [www.swisscanto-fondsleitungen.com](http://www.swisscanto-fondsleitungen.com) zur Verfügung.

Swisscanto Fondsleitung AG  
Zürich, 23.11.2023

Zürich, 23. November 2023

# Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

An den Verwaltungsrat der Fondsleitung zu den Jahresrechnungen des

## TKB Vermögensverwaltung Fonds, Zürich

### Bericht zur Prüfung der Jahresrechnungen



#### Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnungen des Anlagefonds

TKB Vermögensverwaltung Fonds,

mit den Teilvermögen

- ▶ TKB Vermögensverwaltung – Konservativ ESG (CHF)
- ▶ TKB Vermögensverwaltung – Konservativ ESG (EUR)
- ▶ TKB Vermögensverwaltung – Ausgewogen ESG (CHF)
- ▶ TKB Vermögensverwaltung – Ausgewogen ESG (EUR)
- ▶ TKB Vermögensverwaltung – Wachstum ESG (CHF)
- ▶ TKB Vermögensverwaltung – Aktien ESG (CHF)

bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 31. Juli 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, dem Fondsvertrag sowie 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 Unvollständigkeiten, 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. Juli 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 Thurgauer Kantonalbank, Bankplatz 1, 8570 Weinfelden  
Fondsadministration Swisscanto Fondsleitung AG, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

## Depotbank

Thurgauer Kantonalbank, Bankplatz 1, 8570 Weinfelden

## Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Maagplatz 1, 8005 Zürich

## 2 Vertriebsorganisation

### Zahlstelle

Thurgauer Kantonalbank, Bankplatz 1, 8570 Weinfelden

### Vertriebsträger

Thurgauer Kantonalbank, Bankplatz 1, 8570 Weinfelden

## 3 Abschlusszahlen

### Übersicht

	von	01.08.2022	01.08.2021	01.08.2020	01.08.2019
	bis	31.07.2023	31.07.2022	31.07.2021	31.07.2020
<b>Konsolidiert</b>	<b>EUR</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		36'870'456.23	36'030'938.06	33'849'637.80	23'169'498.14
<b>Klasse A</b>	<b>EUR</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		35'295'021.51	35'166'453.84	33'563'873.54	23'169'498.14
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		346'889.908	338'244.574	299'749.554	232'264.683
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode <sup>1)</sup>		101.75	103.97	111.97	99.75
Ausschüttung je Anteil		1.20	1.50	1.35	1.80
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.34 %	1.39 %	1.38 %	1.41 %
<b>Klasse G</b>	<b>EUR</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		1'575'434.72	864'484.22	285'764.26	
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		16'909.614	9'182.590	2'845.298	
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode <sup>1)</sup>		93.17	94.14	100.43	
Thesaurierung je Anteil		0.88	1.10	0.67	
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		1.34 %	1.39 %	1.38 %	

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	-0.60 %	-14.95 %	10.32 %	1.86 %
Klasse G (Lancierung 07.07.2021)	-0.59 %	-14.95 %	3.16 %	-

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.

### Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	31.07.2023	31.07.2022
Bankguthaben auf Sicht	1'534'843.41	1'315'255.96
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	35'329'437.98	34'683'859.07
Sonstige Vermögenswerte	52'644.72	75'607.37
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>36'916'926.11</b>	<b>36'074'722.40</b>
Andere Verbindlichkeiten	-46'469.88	-43'784.34
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>36'870'456.23</b>	<b>36'030'938.06</b>

## Entwicklung der Anzahl Anteile

	von bis	01.08.2022 31.07.2023	01.08.2021 31.07.2022
<b>Klasse A</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		338'244.574	299'749.554
Ausgegebene Anteile		28'124.430	61'968.794
Zurückgenommene Anteile		-19'479.096	-23'473.774
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>346'889.908</b>	<b>338'244.574</b>
<b>Klasse G</b>			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		9'182.590	2'845.298
Ausgegebene Anteile		8'397.064	7'273.750
Zurückgenommene Anteile		-670.040	-936.458
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>16'909.614</b>	<b>9'182.590</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	von bis	01.08.2022 31.07.2023	01.08.2021 31.07.2022
<b>Konsolidiert</b>			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		36'030'938.06	33'849'637.80
Ausbezahlte Ausschüttung		-501'056.42	-422'736.54
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-3'983.18	-963.26
Saldo aus dem Anteilverkehr		1'551'934.33	4'998'210.93
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		-207'376.56	-2'393'210.87
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>36'870'456.23</b>	<b>36'030'938.06</b>

## Erfolgsrechnung

	von bis	01.08.2022 31.07.2023	01.08.2021 31.07.2022
<b>Konsolidiert</b>			
<b>Ertrag</b>			
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		0.00	-1'451.54
Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		573'522.86	688'475.68
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds 4)		272'871.31	277'839.62
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		-15'559.73	-26'700.82
<b>Total Ertrag</b>		<b>830'834.44</b>	<b>938'162.94</b>
<b>Aufwand</b>			
Passivzinsen		0.00	0.02
Prüfaufwand		-7'986.39	-12'065.74
Reglementarische Vergütungen		-403'440.70	-411'444.35
Sonstige Aufwendungen		-1'972.97	-1'640.98
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		9'470.74	9'530.27
<b>Total Aufwand</b>		<b>-403'929.32</b>	<b>-415'620.78</b>
<b>Nettoertrag / Verlust</b>			
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-899'739.16	40'169.66
Übertrag von steuerrechtlichem Ausgleich aufgrund von Erträgen aus Zielfonds 4)		-272'871.31	-277'839.62
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>-745'705.35</b>	<b>284'872.20</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		538'328.79	-2'678'083.07
<b>Gesamterfolg</b>		<b>-207'376.56</b>	<b>-2'393'210.87</b>

## Verwendung des Erfolges

<b>Klasse A</b>	<b>31.07.2023</b>	<b>31.07.2022</b>
Nettoertrag	411'991.89	512'362.04
Vortrag des Vorjahres	15'166.11	10'170.93
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>427'158.00</b>	<b>522'532.97</b>
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	416'267.89	507'366.86
Vortrag auf neue Rechnung	10'890.11	15'166.11
<b>Total</b>	<b>427'158.00</b>	<b>522'532.97</b>

  

<b>Klasse G</b>	<b>31.07.2023</b>	<b>31.07.2022</b>
Nettoertrag	14'913.23	10'180.12
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>14'913.23</b>	<b>10'180.12</b>
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	5'219.63	3'563.04
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	9'693.60	6'617.08
<b>Total</b>	<b>14'913.23</b>	<b>10'180.12</b>

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.08.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.07.2023	Kurs 8)	Kurswert EUR	in % 7)	Kat.
<b>Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind</b>							<b>18'081'008.39</b>	<b>48.98</b>	
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							<b>18'081'008.39</b>	<b>48.98</b>	
IE00BFNM3P36	ISHARES MSCI EM IMI ESG SCRNI	260'000	83'000	138'500	204'500 USD	6.15	1'140'884.13	3.09	a)
IE00BLDGH553	ISHARES EURO GOVT CLIM EUR A	330'000	594'000	50'000	874'000 EUR	4.09	3'576'495.40	9.69	a)
LU0484968812	X II EUR CPSRIPABUCITSETF-1D	0	18'500	0	18'500 EUR	135.50	2'506'750.00	6.79	a)
<b>DE</b>							<b>7'224'129.53</b>	<b>19.57</b>	
IE00B4YBJ215	SPDR S&P 400 US MID CAP	0	8'800	8'800	0 USD	0.00	0.00	0.00	
IE00B53HP851	ISHARES FTSE 100 ACC	0	2'200	0	2'200 GBP	14'236.00	365'488.39	0.99	a)
<b>GB</b>							<b>365'488.39</b>	<b>0.99</b>	
IE00BFNM3B99	ISHARES MSCI EMU ESG SCREEND	469'000	177'000	115'000	531'000 EUR	7.38	3'916'125.00	10.61	a)
IE00BFNM3G45	ISHARES MSCI USA ESG SCREEND	253'000	121'000	190'500	183'500 USD	9.05	1'506'881.35	4.08	a)
IE00BHZPJ908	ISH MSCI USA ESG EHNCD USD-A	273'000	132'000	205'500	199'500 USD	8.28	1'497'677.67	4.06	a)
IE00BKP5L730	ISHARES ESG USD EM BD EUR-HA	253'000	0	0	253'000 EUR	4.21	1'064'067.40	2.88	a)
IE00BMP3HN93	UBS ETF MSCI UK IMI SRI	77'000	2'900	17'700	62'200 GBP	1'558.60	1'131'326.55	3.06	a)
<b>IE</b>							<b>9'116'077.97</b>	<b>24.69</b>	
LU0489337690	DBX DV EUROPE REAL ESTATE 1C	71'500	18'000	22'000	67'500 EUR	20.38	1'375'312.50	3.73	a)
<b>LU</b>							<b>1'375'312.50</b>	<b>3.73</b>	
<b>Wertpapiere, die an einem anderen regelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>							<b>17'248'429.59</b>	<b>46.72</b>	
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							<b>17'248'429.59</b>	<b>46.72</b>	
CH0011292353	PICTET CH-SHRT TRM MKT E-IDY	0	1'120	350	770 EUR	957.41	737'205.70	2.00	a)
CH0117045150	SWC (CH) INDEX BF EMU GOVT. NT EUR	31'800	1'900	0	33'700 EUR	113.50	3'824'899.45	10.36	a)
CH0117045192	SWC (CH) INDEX BF USA GOVT. NT USD	9'640	7'100	9'400	7'340 USD	110.47	735'453.97	1.99	a)
CH0189255844	CSIF CH BOND GOV EUR BLUE-QA	2'060	0	2'060	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
CH0215804375	SWC (CH) INDEX BF AUSTRALIA GOVT. NT	0	4'500	4'500	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
CH0215804417	SWC (CH) INDEX BF CANADA GOVT. NT	0	4'920	0	4'920 CAD	104.60	354'630.65	0.96	a)
CH0352765355	CSIF CH II-GOLD BLUE-QB USD	1'690	60	520	1'230 USD	1'630.92	1'819'450.60	4.93	a)
CH0451461963	SWC (CH) IX EF SWITZERLAND TOTAL RESP. NT CHF	15'300	6'220	6'650	14'870 CHF	142.20	2'212'370.25	5.99	a)
CH1140340709	SWC (CH) IBF TM AAA-BBB CHF RESPONSIBLE NT CHF	15'100	3'900	7'300	11'700 CHF	91.38	1'118'621.61	3.03	a)
<b>CH</b>							<b>10'802'632.23</b>	<b>29.26</b>	
IE00BF51KW42	SEI LIQUID ALTERNATIV-US W P	0	17'500	0	17'500 USD	13.44	213'324.05	0.58	a)
<b>IE</b>							<b>213'324.05</b>	<b>0.58</b>	
LU0445386955	NORDEA 1 SCV ALP 10 MA-BIEUR	44'500	2'500	11'000	36'000 EUR	14.40	518'302.80	1.40	a)
LU1093756911	FRANKLIN K2 ALTERN-IAEURH1	50'400	0	37'000	13'400 EUR	10.77	144'318.00	0.39	a)
LU1332601290	BCV LIQUID ALTERN BETA-C EUR	4'100	0	200	3'900 EUR	111.59	435'201.00	1.18	a)
LU1433232698	PICTET TR - ATLAS-I EUR	4'500	120	380	4'240 EUR	121.62	515'668.80	1.40	a)
LU1891411578	CSIF LX EQ JPN ESG BLU-QBXJP	0	725	725	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
LU2064528974	CSIF LX EQ EM ESG BLUE-QBXUS	1'420	430	905	945 USD	1'085.68	930'542.35	2.52	a)
LU2091501820	CSIF LUX-EQT CAN ESG-QBX CAD	420	0	420	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
LU2091502042	CSIF LU EQ EMU ESG BL-QBXEUR	2'806	730	830	2'706 EUR	1'363.06	3'688'440.36	9.99	a)
<b>LU</b>							<b>6'232'473.31</b>	<b>16.88</b>	

<b>Vermögensaufstellung</b>	<b>Kurswert EUR</b>	<b>in % 7)</b>
Bankguthaben auf Sicht	1'534'843.41	4.16
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	35'329'437.98	95.70
Sonstige Vermögenswerte	52'644.72	0.14
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>36'916'926.11</b>	<b>100.00</b>
Andere Verbindlichkeiten	-46'469.88	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>36'870'456.23</b>	

<b>Bewertungskategorien</b>	<b>Kurswert EUR</b>	<b>in % 7)</b>
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);	35'329'437.98	95.70
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

## Devisenkurse

CAD	1 = EUR	0.68907123
CHF	1 = EUR	1.04630559
GBP	1 = EUR	1.16697868
USD	1 = EUR	0.90699000

## 4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

<b>Engagement</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag</b>	<b>in % 28)</b>
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	EUR	-	-
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	EUR	-	-

## 5 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.08.2022 - 31.07.2023

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)	
		Teilvermögen	Fondsleitung	Teilvermögen	Fondsleitung
A	EUR	-	-	-	-
G	EUR	-	-	-	-

## 6 Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

Am Bilanzstichtag ausgeliehene Effekten	Währung	Betrag
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	EUR	-
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	EUR	-
Andere Wertpapiere	EUR	-

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	EUR	-

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: 01.08.2022 - 31.07.2023

Klasse	VK p.a. in %		VK Zielfonds
	Eff	Max	p.a. in % Max
A	1.150	1.150	3.000
G	1.150	1.150	3.000

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

Dieses Teilvermögen hat keinen Referenzindex.

## 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:** 14.11.2023 **Ausschüttung an Anteilscheininhaber**  
**Zahlbar:** 17.11.2023

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
A	Ja	EUR	1.20000	0.42000	0.78000

## 11 Thesaurierung des Nettoertrags 2022 / 2023

**Ex-Datum:** 14.11.2023 **Thesaurierung an Anteilscheininhaber**  
**Zahlbar:** 17.11.2023

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
G	Ja	EUR	0.88193	0.30867	0.57326

## 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.
- 4) Gemäss Kreisschreiben 24 vom 20.11.2017 und 25 vom 23.02.2018 der Eidgenössischen Steuerverwaltung.
- 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.

## 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- und 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 den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder 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 Teilvermögen 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 im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf 1/100 der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens gerundet.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens (Fondsvermögen abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem Fonds 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 in Prozenten der Ausschüttung 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 Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettofondsvermögen, getätigt wurden.

## Mitteilung an die Anlegerinnen und Anleger

des

### TKB Vermögensverwaltung Fonds

Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts  
der Art "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen"  
(nachfolgend der "Umbrella-Fonds")

mit den Teilvermögen

TKB Vermögensverwaltung – Konservativ ESG (CHF)

TKB Vermögensverwaltung – Konservativ ESG (EUR)

TKB Vermögensverwaltung – Ausgewogen ESG (CHF)

TKB Vermögensverwaltung – Ausgewogen ESG (EUR)

TKB Vermögensverwaltung – Wachstum ESG (CHF)

TKB Vermögensverwaltung – Aktien ESG (CHF)

(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 nachstehend aufgeführten Teilvermögen soll in § 8 Ziff. 3.1 Bst. ba, § 8 Ziff. 4.1 Bst. ba, § 8 Ziff. 5.1 Bst. ba, § 8 Ziff. 6.1 Bst. ba, § 8 Ziff. 7.1 Bst. ba und § 8 Ziff. 8.1 Bst. ba des Fondsvertrages präzisiert werden.

In den erwähnten Bestimmungen werden bei der beispielhaften Aufzählung der zulässigen Anlageinstrumente neu auch Bail-in Bonds explizit aufgeführt.

In der angepassten Bestimmung des TKB Vermögensverwaltung – Konservativ ESG (CHF) ist damit neu festgehalten, dass Forderungswertpapiere und -wertrechte (Obligationen, Notes, Optionsanleihen, Wandelanleihen, Bail-in Bonds, Schuldverschreibungen, die durch Anlagen besichert sind, Insurance-Linked Securities und Senior Secured Loans) von privaten und öffentlich-rechtlichen Schuldnern weltweit, die auf eine konvertierbare Währung lauten, zu den zulässigen Anlagen gehören (vgl. § 8 Ziff. 3.1 Bst. ba des Fondsvertrages).

In der angepassten Bestimmung des TKB Vermögensverwaltung – Konservativ ESG (EUR) ist damit neu festgehalten, dass Forderungswertpapiere und -wertrechte (Obligationen, Notes, Optionsanleihen, Wandelanleihen, Bail-in Bonds, Schuldverschreibungen, die durch Anlagen besichert sind, Insurance-Linked Securities und Senior Secured Loans) von privaten und öffentlich-rechtlichen Schuldnern weltweit, die auf eine konvertierbare Währung lauten, zu den zulässigen Anlagen gehören (vgl. § 8 Ziff. 4.1 Bst. ba des Fondsvertrages).

In der angepassten Bestimmung des TKB Vermögensverwaltung – Ausgewogen ESG (CHF) ist damit neu festgehalten, dass Forderungswertpapiere und -wertrechte (Obligationen, Notes, Optionsanleihen, Wandelanleihen, Bail-in Bonds, Schuldverschreibungen, die durch Anlagen besichert sind, Insurance-Linked Securities und Senior Secured Loans) von privaten und öffentlich-rechtlichen Schuldnern weltweit, die auf eine konvertierbare Währung lauten, zu den zulässigen Anlagen gehören (vgl. § 8 Ziff. 5.1 Bst. ba des Fondsvertrages).

In der angepassten Bestimmung des TKB Vermögensverwaltung – Ausgewogen ESG (EUR) ist damit neu festgehalten, dass Forderungswertpapiere und -wertrechte (Obligationen, Notes, Optionsanleihen, Wandelanleihen, Bail-in Bonds, Schuldverschreibungen, die durch Anlagen besichert sind, Insurance-Linked Securities und Senior Secured Loans) von privaten und öffentlich-rechtlichen Schuldnern weltweit, die auf eine konvertierbare Währung lauten, zu den zulässigen Anlagen gehören (vgl. § 8 Ziff. 6.1 Bst. ba des Fondsvertrages).

In der angepassten Bestimmung des TKB Vermögensverwaltung – Wachstum ESG (CHF) ist damit neu festgehalten, dass Forderungswertpapiere und -wertrechte (Obligationen, Notes, Optionsanleihen, Wandelanleihen, Bail-in Bonds, Schuldverschreibungen, die durch Anlagen besichert sind, Insurance Linked Securities und Senior Secured Loans) von privaten und öffentlich-rechtlichen Schuldnern weltweit, die auf eine konvertierbare Währung lauten, zu den zulässigen Anlagen gehören (vgl. § 8 Ziff. 7.1 Bst. ba des Fondsvertrages).

In der angepassten Bestimmung des TKB Vermögensverwaltung – Aktien ESG (CHF) ist damit neu festgehalten, dass Forderungswertpapiere und -wertrechte (Obligationen, Notes, Optionsanleihen, Wandelanleihen, Bail-in Bonds, Schuldverschreibungen, die durch Anlagen besichert sind, Insurance-Linked Securities und Senior Secured Loans) von privaten und öffentlich-rechtlichen Schuldnern weltweit, die auf eine konvertierbare Währung lauten, zu den zulässigen Anlagen gehören (vgl. § 8 Ziff. 8.1 Bst. ba des Fondsvertrages).

\* \* \*

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2<sup>bis</sup> 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 Änderungen 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 Anteilsklassen 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:**

Thurgauer Kantonalbank  
Weinfelden