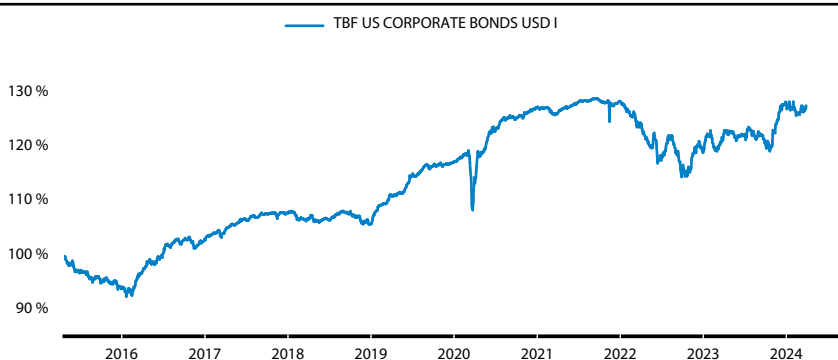


## INVESTMENTSTIL

Der TBF US CORPORATE BONDS konzentriert sich auf USD notierte Unternehmensanleihen und berücksichtigt ESG Kriterien bei allen investierten Titeln. Hierbei achtet das Portfoliomanagement nicht nur auf stabile Geschäftsentwicklungen und Cashflows, sondern kann mit dem eignen Research nach weiteren Chancen neben den Kupon selektieren. Dabei wird das Ziel verfolgt, marktunabhängige Zusatzrenditen über sog. Corporate Action erzielen zu können. Das sind u.a. Anleiherückkäufe, Rating-Upgrades sowie Übernahmen. Das Portfoliomanagement investiert dabei nur in Anleihen die ein Rating von mindestens B- aufweisen. Anleihen mit dem Status non-rated und default-rated sind zudem ausgeschlossen. Die Ausschüttung erfolgt in der Regel im November.

## PERFORMANCECHART seit Auflage, per 28.03.2024



## PERFORMANCEÜBERSICHT per 28.03.2024

	Lfd. Monat	Lfd. Jahr	2019	2020	2021	2022	2023
TBF US CORPORATE BONDS USD I	1,04 %	-0,50 %	10,75 %	8,73 %	0,86 %	-7,39 %	7,85 %
	28.03.2019 - 28.03.2020	28.03.2020 - 28.03.2021	28.03.2021 - 28.03.2022	28.03.2022 - 28.03.2023	28.03.2023 - 28.03.2024	Seit Auflage	
TBF US CORPORATE BONDS USD I	0,94 %	12,47 %	-1,91 %	-2,08 %	5,29 %	27,79 %	

## KENNZAHLEN per 28.03.2024

Volatilität	4,22 %
Sharpe Ratio	0,25
1 Jahr, tagesaktuell	

## RENDITEVERTEILUNG per 28.03.2024

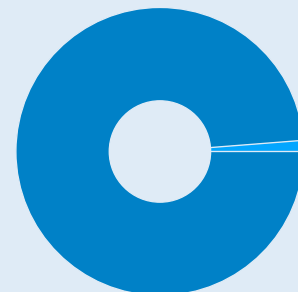
Anteil positive Monate	57,41 %
Bester Monat	4,90 %
Anteil negative Monate	42,59 %
Schlechtester Monat	-3,95 %
seit Auflage, tagesaktuell	

## TOP 10 HOLDINGS per 28.03.2024

APPLE INC 4,850% 10.05.2053	EXXON MOBIL CORP 3,043% 01.03.2026
BLOOMIN' BRANDS 5,125% 15.04.2029	MCDONALD'S CORP 5,450% 14.08.2053
CHEVRON CORP 2,954% 16.05.2026	META PLATFORMS 5,600% 15.05.2053
CISCO SYSTEMS 2,500% 20.09.2026	MICROSOFT CORP 2,921% 17.03.2052
DELL COMPUTER 7,100% 15.04.2028	T-MOBILE USA INC 3,500% 15.04.2031

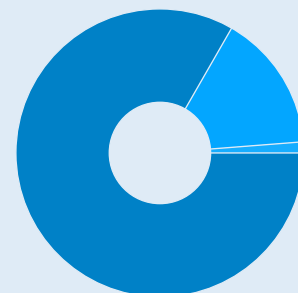
## PORTFOLIOSTRUKTUR per 28.03.2024

### REGIONEN



USA	98,76 %
Kasse	1,24 %

### SEKTOREN



Investmentgrade-Anleihen	83,30 %
Non-Investmentgrade-Anleihen	15,46 %
Kasse	1,24 %

### WÄHRUNGEN

USD	100,00 %
EUR	0,00 %

Morningstar™ ★★★★★

per 31.03.2024

**Performance-Berechnungen:**  
cleversoft, eigene Berechnung  
Wertentwicklung nach der BVI-Methode  
(ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen)

Bitte beachten Sie den Disclaimer.

## RISIKO- & ERTRAGSPROFIL

←	Typischerweise geringere Rendite	Typischerweise höhere Rendite	→
←	Geringeres Risiko	Höheres Risiko	→
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
<b>5</b>	<b>6</b>	<b>7</b>	

**Hinweise**  
Dieser Risikoindikator beruht auf historischen Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. Die Einstufung des Fonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar. Auch ein Fonds, der in Kategorie 1 eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar.

Der Fonds ist in **Kategorie 3** eingestuft, weil sein Anteilpreis verhältnismäßig wenig schwankt und deshalb sowohl Verlustrisiken als auch Gewinnchancen relativ niedrig sind.

Bei der Einstufung des Fonds in eine Risikoklasse kann es vorkommen, dass aufgrund des Berechnungsmodells nicht alle Risiken berücksichtigt werden. Eine ausführliche Darstellung findet sich im Abschnitt „Risikohinweise“ des Verkaufsprospekts.

## CHANCEN

Nutzung der Wachstumschancen an den Anleihenmärkten.

Erzielung von Zinserträgen aus laufender Verzinsung.

Zusatzerträge durch Ratingupgrades sind möglich.

Aktives Risikomanagement.

## RISIKEN

Länder-, Bonitäts-, Ausfall- und Liquiditätsrisiken der Emittenten können die Kurse negativ beeinflussen.

Bei marktengen Wertpapieren besteht zudem die Gefahr, dass im Fall der Veräußerung des Vermögenswertes dies nicht oder nur mit einem deutlichen Kursabschlag möglich ist.

Anleihekurse können marktbedingt schwanken. Kursverluste sind jederzeit möglich.

Ausführliche Hinweise zu Chancen und Risiken entnehmen sie bitte dem Verkaufsprospekt.

## RECHTLICHE HINWEISE

© 2024 TBF Global Asset Management GmbH (für vorstehende Texte und Bilder). Alle Rechte vorbehalten. Diese Unterlage dient ausschließlich Informationszwecken. Historische Wertentwicklungen sind keine Garantie für eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft. Diese ist nicht prognostizierbar. Die Abbildungen kurzfristiger Zeiträume (unter 12 Monaten) müssen im Kontext zur langfristigen Entwicklung gesehen werden. Alle Angaben zur Performance verstehen sich netto, das heißt, inklusive aller Fondskosten ohne eventuell bei den Kunden anfallenden Bank-, Verwaltungs- und Transaktionsgebühren sowie Ausgabeaufschlägen. Die Angaben beruhen auf öffentlich zugänglichen Quellen, die wir für zuverlässig halten, für deren Richtigkeit und Vollständigkeit wir jedoch keine Gewähr übernehmen können. Der Fonds weist aufgrund seiner Zusammensetzung und seiner Anlagepolitik ein nicht auszuschließendes Risiko erhöhter Volatilität auf, d.h. in kurzen Zeiträumen nach oben oder unten stark schwankender Anteilspreise. Wir weisen ausdrücklich darauf hin, dass dies keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen darstellt. Anlageentscheidungen sollten nur auf der Grundlage des Basisinformationsblattes (PRIIPs) und der geltenden Verkaufsprospekte getroffen werden, die auch die allein maßgeblichen Vertragsbedingungen enthalten. Die Verkaufsprospekte werden bei der jeweiligen Depotbank und den Vertriebspartnern zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten. Die Verkaufsprospekte sind zudem erhältlich im Internet unter: [www.tbfsam.com](http://www.tbfsam.com) oder auf den Internetseiten der jeweiligen Kapitalanlagegesellschaften. Die zur Verfügung gestellten Informationen bedeuten keine Empfehlung ohne vorherige Ankündigung ändern. Die hier genannten Gesellschaften übernehmen keine Haftung für die Verwendung dieser Information oder deren Inhalt. Änderungen dieser Information oder deren Inhalt, einschließlich Kopien hiervon, bedürfen der vorherigen ausdrücklichen Erlaubnis des Herausgebers [TBF Global Asset Management GmbH]. © 2021 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

Aussagen gemäß aktueller Rechtslage, Stand: 31.07.2018. Die steuerliche Behandlung der Anlage hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab und kann künftig auch rückwirkenden Änderungen (z.B. durch Gesetzesänderung oder geänderte Auslegung durch die Finanzverwaltung) unterworfen sein.“ oder " Seit 01.01.2018 sind nach § 16 Investmentsteuergesetz (InvStG) Investmenterträge grundsätzlich voll steuerpflichtig. Etwaige Teilfreistellungen gemäß § 20 InvStG sind zu berücksichtigen. Weiterhin ist die Besteuerung der Erträge von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden abhängig.

\* Diese Kostendarstellung erfüllt nicht die Anforderungen an einen aufsichtsrechtlich vorgeschriebenen Kostenausweis, den Sie rechtzeitig vor Auftragsausführung erhalten werden. Bei Fragen zu den Kosten wenden Sie sich bitte an Ihren Kundenberater / Ihre Kundenberaterin.

## STAMMDATEN

WKN	A14P8Y
ISIN	DE000A14P8Y9
Auflagedatum	24. April 2015
Nettoinventarwert (NAV) (28.03.2024)	\$ 95,84
Gesamtfondsvermögen- (28.03.2024)	\$ 11,07 Mio.
Geschäftsjahr	01.10 - 30.09
Fondsdomizil	Deutschland
Fondsmanagement KVG	TBF Global Asset Management GmbH HANSAINVEST
Verwahrstelle	Donner & Reuschel Aktiengesellschaft Ballindamm 27 20095 Hamburg
Fondswährung	US Dollar
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Vertriebszulassung	DE
Cut-off time	täglich bis 16:00 Uhr, Forward Pricing t + 1

## KONDITIONEN\*

Ausgabeaufschlag	-
Verwaltungsvergütung p.a.	bis zu 0,83 %
Verwahrstellenvergütung p.a.	0,04 %
Laufende Kosten (GJ 2023)	0,95 %
Die erfolgsabhängige Vergütung beträgt bis zu 0,00 %.	

## FONDSMANAGEMENT

TBF Global Asset Management GmbH	
HEGAU-TOWER	
Magistr. 5	
78224 Singen	
Phone	+49 77 31 1 44 66 0
Fax	+49 77 31 1 44 66 10
E-Mail	info@tbfglobal.com

## KONTAKT

TBF Sales and Marketing GmbH	
Langenhorner Chaussee 666	
22419 Hamburg	
Phone	+49 40 308 533 500
Fax	+49 40 308 533 553
E-Mail	info@tbfsam.com

