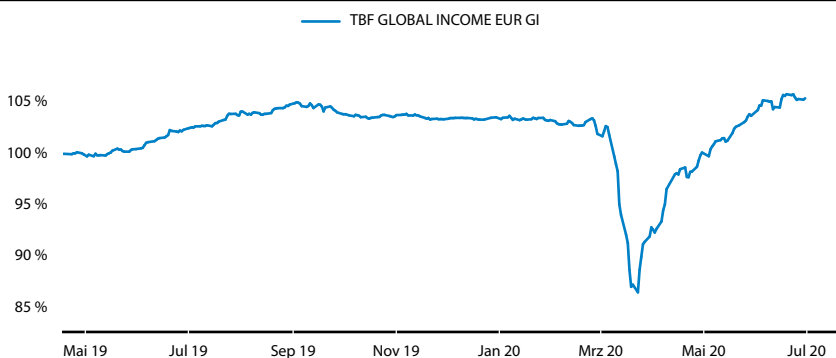


## INVESTMENTSTIL

Der defensive Mischfonds TBF GLOBAL INCOME investiert global in Aktien und Anleihen. Hierbei darf die Aktienquote, welche über das hauseigene Risikomodell gesteuert wird, maximal 25% des Fondsvolumens betragen. Der Fondsmanager setzt bei den Anleihen einen Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen und verfolgt in diesem Segment eine aktive Strategie, welche auf zusätzliche Ertragskomponenten abzielt; Wandel- und Staatsanleihen können ebenfalls beigemischt werden. Der Fonds zeichnet sich durch eine konstante Ausschüttungspolitik sowie ein risikokontrolliertes Renditeprofil aus. Die Ausschüttung erfolgt in der Regel im Februar.

## PERFORMANCECHART seit Auflage, per 30.06.2020



## PERFORMANCEÜBERSICHT per 30.06.2020

|                          | Lfd. Monat | Lfd. Jahr | 2015 | 2016                    | 2017   | 2018   | 2019         |
|--------------------------|------------|-----------|------|-------------------------|--------|--------|--------------|
| TBF GLOBAL INCOME EUR GI | 1,65 %     | 1,78 %    | -    | -                       | -      | -      | 3,56 %       |
|                          |            |           |      | 18.04.2019 - 30.06.2019 |        |        | Seit Auflage |
| TBF GLOBAL INCOME EUR GI |            |           |      | 2,33 %                  | 3,01 % | 5,41 % |              |

## KENNZAHLEN per 30.06.2020

|                      |        |
|----------------------|--------|
| Volatilität          | 8,07 % |
| Sharpe Ratio         | 0,43   |
| 1 Jahr, tagesaktuell |        |

## RENDITEVERTEILUNG per 30.06.2020

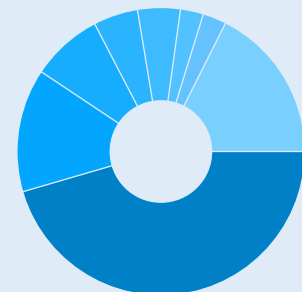
|                            |         |
|----------------------------|---------|
| Anteil positive Monate     | 53,33 % |
| Bester Monat               | 7,86 %  |
| Anteil negative Monate     | 46,67 % |
| Schlechtester Monat        | -8,94 % |
| seit Auflage, tagesaktuell |         |

## TOP 10 ANLEIHEN per 30.06.2020

|                     |                       |
|---------------------|-----------------------|
| CONSTELLIUM NV 2026 | NORWEGIAN GOV'T 2021  |
| DELL COMPUTER 2028  | SIRIUS XM RADIO 2029  |
| EQUINIX INC 2025    | SOFTBANK GRP COR 2029 |
| MANITOWOC FOOD 2024 | T-MOBILE USA INC 2026 |
| MICROSOFT CORP 2027 | T-MOBILE USA INC 2028 |

## PORTFOLIOSTRUKTUR per 30.06.2020

### REGIONEN

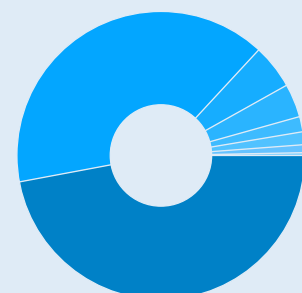


|                     |         |
|---------------------|---------|
| USA                 | 45,49 % |
| Deutschland         | 13,86 % |
| Niederlande         | 8,03 %  |
| Norwegen            | 5,00 %  |
| Japan               | 4,80 %  |
| Kanada              | 2,58 %  |
| Sonstige (< 1,50 %) | 2,66 %  |
| Kasse               | 17,59 % |

### BAUSTEINSTRUKTUR

|                                       |         |
|---------------------------------------|---------|
| Unternehmensanleihen                  | 55,20 % |
| Aktien                                | 12,95 % |
| Investmentzertifikate                 | 9,70 %  |
| Staatsanleihen / öffentliche Anleihen | 4,56 %  |
| Kasse                                 | 17,59 % |

### WÄHRUNGEN

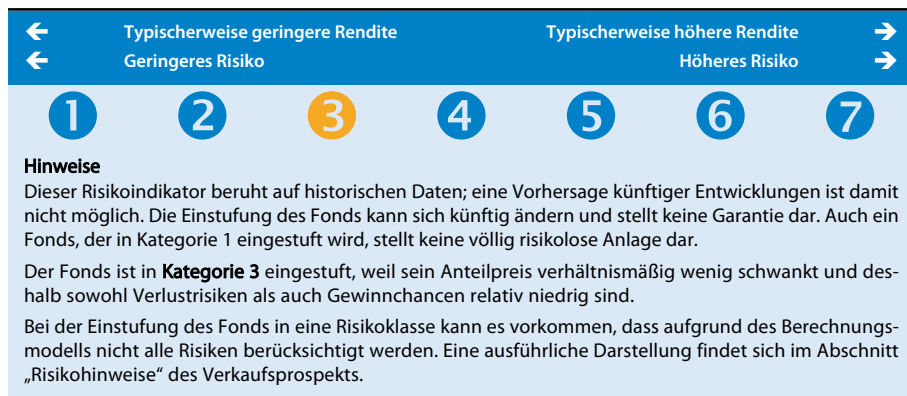


|     |         |
|-----|---------|
| USD | 47,06 % |
| EUR | 39,83 % |
| NOK | 5,00 %  |
| SGD | 3,76 %  |
| CHF | 1,71 %  |
| JPY | 1,44 %  |
| CAD | 0,89 %  |
| AUD | 0,31 %  |

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

Bitte beachten Sie den Disclaimer.

## RISIKO- & ERTRAGSPROFIL



### CHANCEN

Nutzung der Wachstumschancen an den Anleihen- und Aktienmärkten.

Erzielung von Zinserträgen aus laufender Verzinsung. Zinserträge durch Ratingupgrades sind möglich.

Aktives Zins- und Währungs- und Risikomanagement. Bei Anlage von Vermögenswerten in Fremdwährungen kann der Fondsanteilswert aufgrund von Wechselkursänderungen positiv beeinflusst werden.

Absicherungschancen durch den möglichen Einsatz von Derivaten.

### RISIKEN

Länder-, Bonitäts-, Ausfall- und Liquiditätsrisiken der Emittenten sowie Wechselkursrisiken 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.

Aktienkurse können marktbedingt stark schwanken. Kursverluste sind jederzeit möglich.

Bei Anlage von Vermögenswerten in Fremdwährungen kann der Fondsanteilswert aufgrund von Wechselkursänderungen negativ beeinflusst werden.

Beim Einsatz von Derivaten kann der Wert des Fonds stärker negativ beeinflusst werden, als dies bei dem Erwerb von Vermögensgegenständen ohne den Einsatz von Derivaten der Fall ist. Hierdurch können sich das Verlustrisiko und die Volatilität (Wertschwankung) des Fonds erhöhen.

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

### RECHTLICHE HINWEISE

© 2019. Alle Rechte vorbehalten. Diese Unterlage dient ausschließlich Informationszwecken und stellt kein investmentrechtliches Pflichtdokument dar. Historische Wertentwicklungen sind keine Garantie für eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft. Diese ist nicht prognostizierbar. Die Abbildung 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 Ausgabeaufschläge. 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 der geltenden Verkaufsprospekte getroffen werden, die auch die allein maßgeblichen Vertragsbedingungen enthalten. Die Verkaufsprospekte werden bei der jeweiligen Verwahrstelle und den Vertriebspartnern zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten. Die Verkaufsprospekte sind zudem erhältlich im Internet unter: [www.tbfglobal.com](http://www.tbfglobal.com) oder auf den Internetseiten der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaften. Die zur Verfügung gestellten Informationen bedeuten keine Empfehlung oder Beratung. Alle Aussagen geben die aktuelle Einschätzung des Verfassers/der Verfasser wieder und stellen nicht notwendigerweise die Meinung einer der in dieser Information genannten Gesellschaften dar. Die zum Ausdruck gebrachten Meinungen können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Keine der Änderungen dieser Information oder deren Inhalt, einschließlich Kopien hiervon, bedürfen der vorherigen ausdrücklichen Erlaubnis des Herausgebers (TBF Global Asset Management GmbH). © 2019 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 rückwirkende 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                                  | A2N82U  |
| ISIN                                 | DE000A2N82U5  |
| Auflagedatum                         | 18. April 2019  |
| Nettoinventarwert (NAV) (30.06.2020) | € 104,36  |
| Gesamtfondsvermögen- (30.06.2020)    | € 209,85 Mio.   |
| Geschäftsjahr                        | 01.01 - 31.12   |
| Fondsdomizil                         | Deutschland   |
| Fondsmanagement KVG                  | TBF Global Asset Management GmbH<br>HANSAINVEST Kapstadtring 8<br>22297 Hamburg   |
| Verwahrstelle                        | Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG<br>Kaiserstraße 24<br>60311 Frankfurt am Main |
| Fondswährung                         | Euro  |
| Ertragsverwendung                    | Ausschüttend  |
| Vertriebszulassung                   | AT, DE  |
| Cut-off time                         | täglich bis 16:00 Uhr,<br>Forward Pricing t + 1                                   |

### KONDITIONEN\*

|   |               |
|---|---------------|
| Ausgabeaufschlag                                      | -             |
| Verwaltungsvergütung p.a.                             | bis zu 0,88 % |
| Verwahrstellenvergütung p.a.                          | 0,04 %        |
| Laufende Kosten (GJ 2019)                             | 0,93 %        |
| Die erfolgsabhängige Vergütung beträgt bis zu 0,00 %. |               |

### FONDSMANAGEMENT

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

