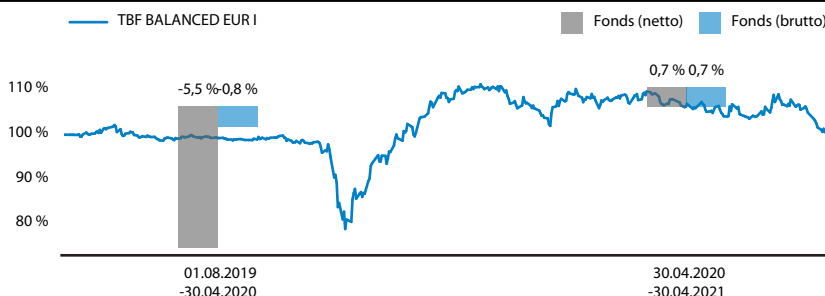


## INVESTMENTSTIL

Mit dem TBF BALANCED werden zwei verschiedene Anlagestile unter Berücksichtigung von ESG-Kriterien intelligent miteinander kombiniert, wobei neben Ausschlusskriterien alle investierten Titel auch nach ESG Kriterien analysiert werden. Der ausgewogene global investierende Mischfonds investiert jeweils mit einer Quote von 40% - 60% in Anleihen und Aktien. Der makroökonomische Top-Down-Ansatz auf der Anleihe Seite filtert Opportunitäten in den Industrienationen und profitiert bei der aktiven Steuerung von Duration, Bonitäten und Währungen von der jahrzehntelangen Erfahrung des Fondsmanagements. Auf der Aktienseite hingegen fokussiert sich der Bottom-Up-Ansatz auf Titel, die sich aufgrund von geführten Unternehmensgesprächen in Kombination mit der Einzeltitel-Analyse als äußerst vielversprechend zeigen. Um dem vermögensverwaltenden Profil des Fonds gerecht zu werden, kann das Aktienmarktrisiko zusätzlich über Absicherungen reduziert werden.

## PERFORMANCECHART seit Auflage, per 30.04.2021



## PERFORMANCEÜBERSICHT per 30.04.2021

	Lfd. Monat	Lfd. Jahr	2016	2017	2018	2019	2020
TBF BALANCED EUR I	-5,52 %	-5,66 %	-	-	-	-1,19 %	7,22 %

## VERMÖGENSENTWICKLUNG (BRUTTO) per 30.04.2021

		1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung
Einzelanlage 1000 €	Euro	1.007,46 €	-	-	-	999,40 €
	p.a.	0,75 %	-	-	-	-0,03 %
	kumuliert	0,75 %	-	-	-	-0,06 %
Sparplan mtl. 100 €	Euro	1.226,81 €	-	-	-	2.053,08 €
	p.a.	-5,63 %	-	-	-	-1,28 %

## KENNZAHLEN per 30.04.2021

Volatilität	11,93 %
Sharpe Ratio	0,04
1 Jahr, tagesaktuell	

## RENDITEVERTEILUNG per 30.04.2021

Anteil positive Monate	47,62 %
Bester Monat	13,80 %
Anteil negative Monate	52,38 %
Schlechtester Monat	-9,16 %
seit Auflage, tagesaktuell	

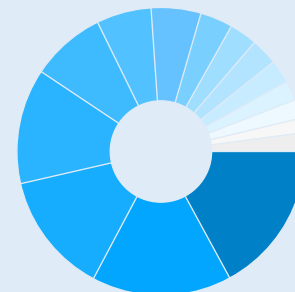
## TOP 10 HOLDINGS per 30.04.2021

CAN HOUSING TRUS 2025	INT BK RECON&DEV 2024
CAN HOUSING TRUS 2025	INT BK RECON&DEV 2025
CZECH REPUBLIC 2025	NEW ZEALAND GVT 2027
EUROPEAN INVT BK 2028	RENTENBANK 2025
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	TOTAL SE

ERLÄUTERUNGEN ZUR WERTENTWICKLUNG: Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltungsvergütung), die Nettowertentwicklung zusätzlich den Ausgabeaufschlag. Weitere Kosten können auf Kundenebene individuell anfallen (z.B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte). Modellrechnung (netto): Ein Anleger möchte für 1000,- EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5 % muss er dafür einmalig bei Kauf 50,- EUR aufwenden. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank. Die historische Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Der Referenzindex hat nur informativen Charakter und begründet keine Verpflichtung des Fondsmanagers, den Index oder dessen Wertentwicklung nachzubilden oder zu erreichen. Performance-Berechnungen: cleversoft, eigene Berechnung. Bitte beachten Sie den Disclaimer.

## PORTFOLIOSTRUKTUR per 30.04.2021

### REGIONEN

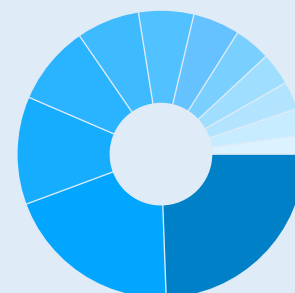


Supranational	17,07 %
USA	15,70 %
Kanada	13,64 %
Deutschland	12,95 %
Frankreich	8,38 %
Japan	6,16 %
Neuseeland	5,59 %
Tschechien	3,66 %
Singapur	3,13 %
England	3,02 %
Australien	2,64 %
Spanien	2,21 %
Schweiz	2,13 %
Sonstige (< 1,50 %)	1,62 %
Kasse	2,12 %

### BAUSTEINSTRUKTUR

Aktien	54,46 %
Staatsanleihen / öffentliche Anleihen	43,43 %
Kasse	2,12 %

### WÄHRUNGEN



USD	24,42 %
EUR	19,93 %
CAD	12,12 %
AUD	8,94 %
NZD	7,09 %
JPY	6,20 %
NOK	5,27 %
SEK	4,10 %
CZK	3,66 %
SGD	3,13 %
GBP	3,02 %
CHF	2,13 %

## AUSZEICHNUNGEN



## 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 5** eingestuft, weil sein Anteilpreis verhältnismäßig stark schwankt und deshalb sowohl Verlustrisiken als auch Gewinnchancen relativ hoch 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 Aktienmärkten.  
Bei Anlage von Vermögenswerten in Fremdwährungen kann der Fondsanteilswert aufgrund von Wechselkursänderungen positiv beeinflusst werden.  
Absicherungschancen durch den möglichen Einsatz von Derivaten.

## RISIKEN

Aktienkurse können marktbedingt starken Schwankungen unterliegen. 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 die Verlustrisiken und die Volatilität (Wertschwankung) des Fonds erhöhen.

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

## RECHTLICHE HINWEISE

© 2021. 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 hier genannten Gesellschaften übernimmt irgendeine Art von 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). © 2020 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	A2PE1K
ISIN	DE000A2PE1K7
Auflagedatum	01. August 2019
Nettoinventarwert (NAV) (30.04.2021)	€ 99,94
Gesamtfondsvermögen- (30.04.2021)	€ 8,98 Mio.
Geschäftsjahr	01.08 - 31.07
Fondsdomizil	Deutschland
Fondsmanagement KVG	TBF Global Asset Management GmbH HANSAINVEST Kapstadtring 8 22297 Hamburg
Verwahrstelle	Donner & Reuschel Ballindamm 27 20095 Hamburg
Fondswährung	Euro
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Vertriebszulassung	DE
Cut-off time	täglich bis 16:00 Uhr, Forward Pricing t + 1

## KONDITIONEN\*

Ausgabeaufschlag	-
Verwaltungsvergütung p.a.	bis zu 0,75 %
Verwahrstellenvergütung p.a.	0,04 %
Laufende Kosten (GJ 2021)	1,37 %
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

