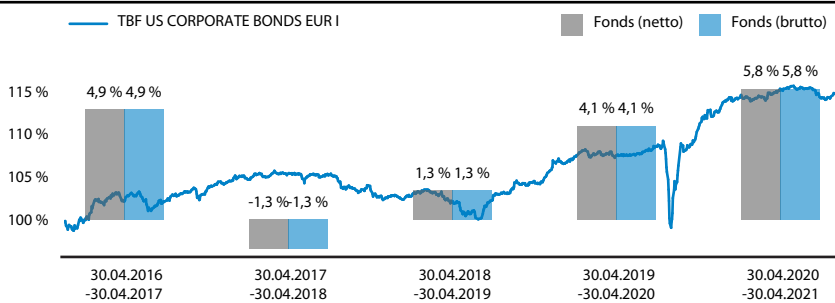


INVESTMENTSTIL

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 5 Jahre, per 30.04.2021



PERFORMANCEÜBERSICHT per 30.04.2021

| | Lfd. Monat | Lfd. Jahr | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 |
|------------------------------|------------|-----------|--------|--------|---------|--------|--------|
| TBF US CORPORATE BONDS EUR I | 0,62 % | -0,54 % | 8,22 % | 2,63 % | -4,85 % | 7,45 % | 7,51 % |

VERMÖGENSENTWICKLUNG (BRUTTO) per 30.04.2021

| | | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | Seit Auflegung |
|------------------------|-----------|------------|------------|------------|----------|----------------|
| Einzelanlage 1000 € | Euro | 1.057,71 € | 1.115,81 € | 1.154,99 € | - | 1.135,19 € |
| | p.a. | 5,77 % | 3,72 % | 2,92 % | - | 2,13 % |
| | kumuliert | 5,77 % | 11,58 % | 15,50 % | - | 13,52 % |
| Sparplan mtl. 100 € | Euro | 1.314,61 € | 3.954,46 € | 6.623,77 € | - | 8.051,98 € |
| | p.a. | 1,12 % | 2,24 % | 1,66 % | - | 1,64 % |

KENNZAHLEN per 30.04.2021

| | |
|--------------|----------------------|
| Volatilität | 2,02 % |
| Sharpe Ratio | 3,29 |
| | 1 Jahr, tagesaktuell |

RENDITEVERTEILUNG per 30.04.2021

| | |
|------------------------|----------------------------|
| Anteil positive Monate | 49,32 % |
| Bester Monat | 4,02 % |
| Anteil negative Monate | 50,68 % |
| Schlechtester Monat | -3,49 % |
| | seit Auflage, tagesaktuell |

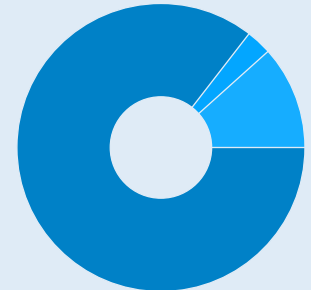
TOP 10 HOLDINGS per 30.04.2021

| | |
|-----------------------|-----------------------|
| CHENIERE CORP CH 2024 | MICROSOFT CORP 2027 |
| CONSTELLIUM NV 2026 | SIRIUS XM RADIO 2024 |
| DELL COMPUTER 2028 | SIRIUS XM RADIO 2029 |
| EBAY INC 2027 | T-MOBILE USA INC 2031 |
| MANITOWOC FOOD 2024 | VMWARE INC 2027 |

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.

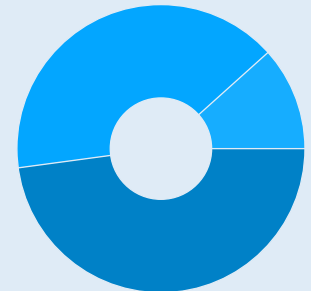
PORTFOLIOSTRUKTUR per 30.04.2021

REGIONEN



| | |
|-------|---------|
| USA | 85,49 % |
| Japan | 2,87 % |
| Kasse | 11,65 % |

SEKTOREN



| | |
|------------------------------|---------|
| Non-Investmentgrade-Anleihen | 47,87 % |
| Investmentgrade-Anleihen | 40,48 % |
| Kasse | 11,65 % |

WÄHRUNGEN

| | |
|-----|---------|
| USD | 99,77 % |
| EUR | 0,23 % |

RISIKO- & ERTRAGSPROFIL

| | | | |
|----------|----------------------------------|-------------------------------|----------|
| ← | Typischerweise geringere Rendite | Typischerweise höhere Rendite | → |
| ← | Geringeres Risiko | Höheres Risiko | → |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 5 | 6 | 7 | |

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.

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

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.

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 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 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 | A14P8Z |
| ISIN | DE000A14P8Z6 |
| VALOR | 27830396 |
| Auflegedatum | 24. April 2015 |
| Nettoinventarwert (NAV) (30.04.2021) | € 93,72 |
| Gesamtfondsvermögen- (30.04.2021) | € 28,07 Mio. |
| Geschäftsjahr | 01.10 - 30.09 |
| Fondsdomizil | Deutschland |
| Fondsmanagement KVG | TBF Global Asset Management GmbH HANSAINVEST Kapstadtring 8 22297 Hamburg |
| Verwahrstelle | Donner & Reuschel Aktiengesellschaft Ballindamm 27 20095 Hamburg |
| Fondswährung | Euro |
| 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 2021) | 0,93 % |
| 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 |
| 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 |

