

Werbung

FONDSPORTRAIT

Der Fonds strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Wertzuwachs an.

Um dies zu erreichen, investiert der Fonds zu mind. 51% in verzinsliche Wertpapiere. Die Anlagepolitik sieht einen strukturierten Managementansatz vor. Die durchschnittliche Laufzeit aller Anleihen wird von einer quantitativen Datenbank gesteuert. Bei den festverzinslichen Wertpapieren handelt es sich überwiegend um Investitionen in US-Dollar notierten Wertpapieren. Die Gewichtung und Berücksichtigung der Kriterien der Anlagepolitik kann variieren und zur deutlichen Überbewertung einzelner oder mehrerer Kriterien führen. Die Kriterien sind weder abschließend noch vollzählig, so dass ergänzend andere, hier nicht genannte Kriterien verwendet werden können, um insbesondere auch zukünftigen Entwicklungen Rechnung zu tragen. Aufgrund der vorgesehenen Anlagepolitik kann die Umsatzhäufigkeit im Fonds stark schwanken (und damit im Zeitablauf unterschiedlich hohe Belastungen des Fonds mit Transaktionskosten auslösen). Die Fondswährung ist US-Dollar.

TOP WERTPAPIERE

Constellium SE DL-Notes 2017(17/26) 144A	7,10 %
Dell Computer Corp. DL-Debentures 1998(98/28)	6,14 %
T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2015(15/26)	5,47 %
Welbilt Inc. DL-Notes 2016(16/24)	5,32 %
Sirius XM Radio Inc. DL-Notes 2019(19/24) 144A	5,05 %
Cheniere Corpus Chr. Hldgs LLC DL-Notes 2017(17/24)	4,44 %
Microsoft Corp. DL-Notes 2017(17/27)	4,35 %
Juniper Networks Inc. DL-Notes 2015(15/25)	3,93 %
eBay Inc. DL-Notes 2017(17/27)	3,92 %
United Rentals N. America Inc. DL-Notes 2016(16/26)	3,75 %

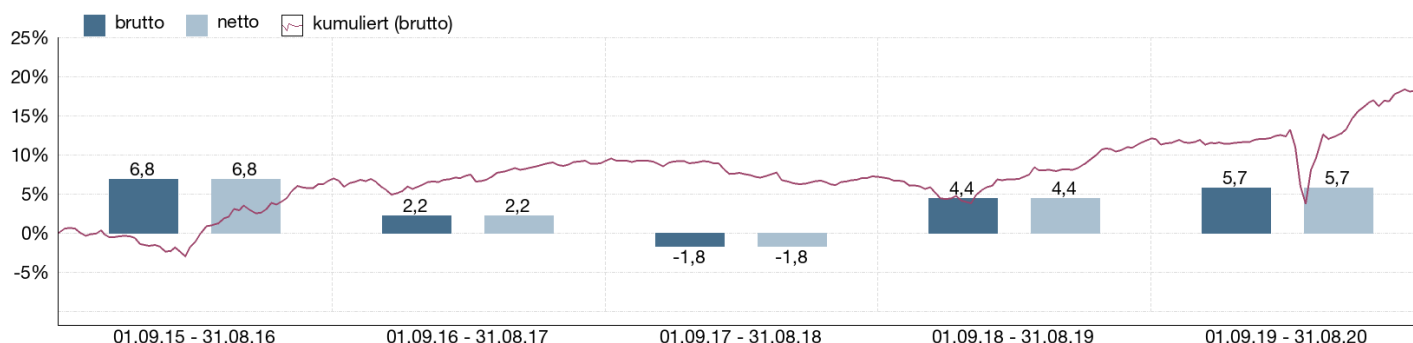
FONDSPROFIL

Fondsname	TBF US CORPORATE BONDS
Anteilscheinklasse	EUR I
ISIN	DE000A14P8Z6
WKN	A14P8Z
Auflegungsdatum	24.04.2015
Gesamtfondsvermögen	29,04 Mio. USD
NAV	95,78 EUR
Ausgabepreis	95,78 EUR
Rücknahmepreis	95,78 EUR
Fondswährung	EUR
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	30. September
Ertragsverwendung	Ausschüttung
TER (= Laufende Kosten)	0,94 %
davon Verwaltungsvergütung	0,83 % p.a.
davon Verwahrstellenvergütung	0,05 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	nein
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	nein
Einzelanlagefähig	ja (mind. 100,00 EUR)
Vertriebszulassung	DE

VERMÖGENSAUFTEILUNG

Renten	92,3 %
Kasse	6,8 %
Devisentermingeschäfte	0,9 %

WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %



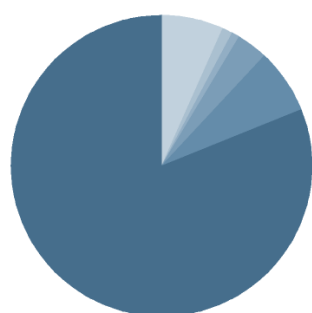
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und einem Anlagebetrag von 1.000 EUR aus und umfassen jeweils zwölf Monate. Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag berücksichtigt. Dieser wird zu Beginn des dargestellten

Wertentwicklungszeitraumes vom Anlagebetrag abgezogen. Der Rücknahmeabschlag, sofern ein solcher erhoben wird, wird bei der Rückgabe der Fondsanteile abgezogen. Eine eventuell anfallende, die Wertentwicklung mindernde Depotgebühr bleibt außer Betracht. Bruttowertentwicklung: Entspricht der Nettowertentwicklung, berücksichtigt aber keinen Ausgabeaufschlag.

### ANLAGESTRUKTUR NACH LAUFZEITEN



### ANLAGESTRUKTUR NACH LÄNDERN



Land	Anteil
USA	81,0 %
Niederlande	7,1 %
Japan	3,3 %
Deutschland	0,9 %
Frankreich	0,9 %
Sonstige	6,8 %

### KENNZAHLEN

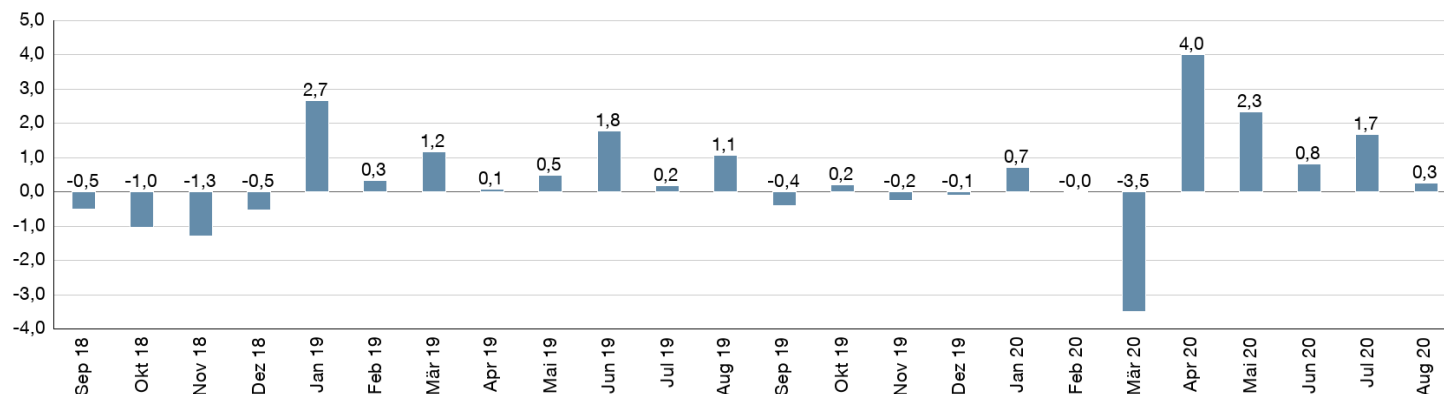
offene Fremdwährungsquote	2,80 %
Mod-Duration	4,59
Volatilität	3,44 %
Sharpe Ratio	0,93
Anteil positiver Monate	50 %
Bester Monat	4,02 %
Schlechtester Monat	-3,49 %
Anzahl positiver Monate	18
Anzahl negativer Monate	18
VaR	3,13%

### WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	6,30 %	
1 Monat	0,25 %	
3 Monate	2,75 %	
6 Monate	5,55 %	
1 Jahr	5,73 %	5,73 %
3 Jahre	8,46 %	2,74 %
5 Jahre	18,44 %	3,44 %
10 Jahre		
Seit Auflegung	12,97 %	2,31 %

## MONATLICHE WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %

Jahr	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Wertentwicklung KJ in %
2018	-0,26	-0,96	-0,33	-0,48	-0,32	-0,26	0,73	0,31	-0,51	-1,03	-1,29	-0,53	-4,85
2019	2,67	0,34	1,16	0,09	0,49	1,78	0,18	1,07	-0,41	0,20	-0,24	-0,09	7,44
2020	0,72	-0,01	-3,49	4,02	2,34	0,80	1,67	0,25					6,30



## CHANCEN

- Nutzung der Wachstumschancen an den Anleihenmärkten.
- Erzielung von Zinserträgen aus laufender Verzinsung.
- Zusatzerträge 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 den Fonds 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.
- 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.

## PORTRAIT FONDSMANAGER

Seit Gründung der TBF im Jahr 2000 wird konsequent eine Unternehmenskultur, die vom Streben nach kontinuierlicher Weiterentwicklung geprägt ist, verfolgt. Als inhabergeführtes und somit unabhängiges Unternehmen nutzt TBF die Freiheit, Investitionsentscheidungen eigenständig zu treffen und ihre wertorientierten, auf langfristigen Erfolg abzielenden Anlagestrategien stets im Sinne der Investoren umzusetzen. Das Fundament sämtlicher Strategien bilden das selbstentwickelte Risikomodell und die eigene Unternehmensanalyse mit Fokus auf Industrie- und Technologiewerte sowie Unternehmen der Energiewirtschaft. Darüber hinaus spielen Unternehmen in M&A-Situationen und ein eigenes Scoringmodell für Anleihen eine bedeutende Rolle. Die im Laufe der letzten 17 Jahre aufgebaute Datenbank, liefert stetige Analysen von mehr als 1.500 Unternehmen. TBF bietet neben Aktien- und Rentenfonds, defensiven Mischfonds und Absolut-Return-Fonds auch das Management von Spezial- und Labelfonds an.

## KONTAKTDATEN FONDSMANAGER

TBF Global Asset Management GmbH  
Maggistraße 5  
HEGAU-TOWER  
78224 Singen  
Internet: <http://www.tbfglobal.com>

## KONTAKTDATEN VERTRIEBSPARTNER

TBF Global Asset Management GmbH  
Maggistraße 5, HEGAU-TOWER, 78224 Singen  
<http://www.tbfglobal.com>  
Gies & Heimbürger GmbH  
Am Marktplatz 5, 65779 Kelkheim  
<http://www.guh-vermoegen.de>  
PMP Vermögensmanagement  
Blumenstraße 28, 40212 Düsseldorf

## WICHTIGE HINWEISE

Quelle aller Daten, sofern nicht anders angegeben: HANSAINVEST.  
Diese Informationen dienen Werbezwecken. Grundlage für den Kauf sind die jeweils gültigen Verkaufsunterlagen, die ausführliche Hinweise zu den einzelnen mit der Anlage verbundenen Risiken enthalten. Der Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen sind ausschließlich in deutscher Sprache in elektronischer Form unter [www.hansainvest.com](http://www.hansainvest.com) erhältlich. Auf Wunsch senden wir Ihnen Druckstücke kostenlos zu. Der Nettoinventarwert von Investmentfonds unterliegt in unterschiedlichem Maße Schwankungen und es gibt keine Garantie dafür, dass die Anlageziele erreicht werden.

Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und- sofern nicht anders angegeben - einem Anlagebetrag von 1.000,-- EUR aus. Sofern nicht anders ausgewiesen, handelt es sich um Bruttowertentwicklungen (Berechnung nach der BVI-Methode).

Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag berücksichtigt, der zu Beginn des hier dargestellten Wertentwicklungszeitraumes vom Anleger zu zahlen ist sowie ein ggfs. anfallender Rücknahmeabschlag (s. "Fondsprofil"). Eine eventuell anfallende, die Wertentwicklung mindernde Depotgebühr bleibt außer Betracht.

Bruttowertentwicklung: Entspricht der Nettowertentwicklung, berücksichtigt aber keinen Ausgabeaufschlag und keinen ggfs anfallenden Rücknahmeabschlag.

Beim Sparplan werden die monatlichen Einzahlungen zum Ausgabepreis angelegt.

Das Gesamtfondsvermögen bezieht sich auf das Fondsvermögen aller zum Fonds zugehörigen Anteilsklassen. Dabei wird das Gesamtfondsvermögen in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen, die als erstes aufgelegt wurde.

Die angegebenen Laufenden Kosten (Gesamtkostenquote) fielen im letzten Geschäftsjahr des Sondervermögens an.

Die Gesamtkostenquote umfasst sämtliche im vorangegangenen Geschäftsjahr auf Ebene des Sondervermögens und auf Ebene der vom Sondervermögen gehaltenen Investmentanteile ("Zielfonds") angefallenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten). Die anfallenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken und verringern die Ertragschancen des Anlegers.

Die in den gegebenenfalls dargestellten Anlagestrukturen oder Vermögensaufteilungen angegebenen Prozentwerte beziehen sich generell auf das gesamte Fondsvermögen. Für die Darstellung einzelner Strukturen wird jeweils nur eine Teilmenge der Vermögensarten als Basis verwendet (z.B. bei Branchen nur der Aktienanteil), so dass in der Summe nicht zwingend 100% erreicht werden.

Die Darstellung der TOP Wertpapiere (sofern angezeigt) erfolgt für maximal 60% des Fondsvermögens.

Bei den dargestellten Werten handelt es sich um gerundete Werte, so dass die Summe der Werte von 100 % abweichen kann.

Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen richten sich nicht an US-Personen und dürfen nicht in den USA verbreitet werden.

## HANSAINVEST

**Weltoffen. Partnerschaftlich. Verlässlich.**  
**An diesen Werten wollen wir uns messen lassen.**

Als eines der ältesten Investment-Unternehmen in Deutschland prägen traditionelle hanseatische Prinzipien, wie Weltoffenheit, Vertrauenswürdigkeit und Verlässlichkeit, seit jeher unsere Firmenphilosophie. Innovatives Denken und eine konsequente Serviceorientierung haben uns zu dem gemacht, was wir heute sind: Eine Kapitalanlagegesellschaft, deren oberstes Ziel es ist, für ihre Kunden Werte zu schaffen.

HANSAINVEST ist eine Tochter der SIGNAL IDUNA Gruppe.

### Kontakt:

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH  
Kapstadtring 8  
22297 Hamburg  
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96  
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)  
Internet: <https://www.hansainvest.com>