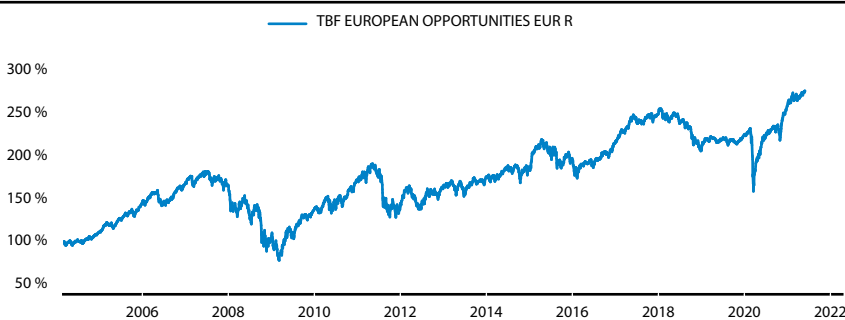


INVESTMENTSTIL

Der TBF EUROPEAN OPPORTUNITIES setzt auf substanzstarke europäische Unternehmen aus unterschiedlichen Sektoren und berücksichtigt dabei für alle investierten Titel strenge ESG Kriterien. Das Portfolio kann die komplette Bandbreite an Corporate Action (Strukturveränderungen wie Kapitalerhöhungen, Refinanzierungen) abdecken, wobei der Fokus auf Übernahmesituationen liegt. Die Identifizierung und Positionierung in Aktien, die zum Ziel einer Übernahme werden oder sich in einer Special Situations befinden, ermöglicht die Realisierung attraktiver Übernahme- bzw. Eventprämien. Je nach Marktumfeld behält sich das Management-Team vor, risikoarme Strategien beizumischen. Auf eine Orientierung an einem Marktindex (Benchmark) wird bewusst verzichtet.

PERFORMANCECHART seit Übernahme, per 31.05.2021



PERFORMANCEÜBERSICHT per 31.05.2021

	Lfd. Monat	Lfd. Jahr	2016	2017	2018	2019	2020
TBF EUROPEAN OPPORTUNITIES	1,21 %	6,85 %	8,74 %	15,56 %	-15,73 %	7,00 %	15,21 %
MSCI EUROPE (€) GDR*	2,70 %	13,52 %	2,67 %	10,88 %	-10,38 %	27,50 %	-2,59 %

	31.05.2016 - 31.05.2017	31.05.2017 - 31.05.2018	31.05.2018 - 31.05.2019	31.05.2019 - 31.05.2020	31.05.2020 - 31.05.2021	seit Übernahme
TBF EUROPEAN OPPORTUNITIES	25,76 %	0,21 %	-12,01 %	-0,86 %	28,36 %	180,49 %
MSCI EUROPE (€) GDR*	16,52 %	1,62 %	-0,01 %	-3,77 %	30,38 %	212,66 %

* Gross dividends reinvested

KENNZAHLEN per 31.05.2021

Volatilität	10,04 %
Sharpe Ratio	2,89
Beta	0,50

1 Jahr, tagesaktuell

RENDITEVERTEILUNG per 31.05.2021

Anteil positive Monate	59,13 %
Bester Monat	21,13 %
Anteil negative Monate	40,87 %
Schlechtester Monat	-16,28 %

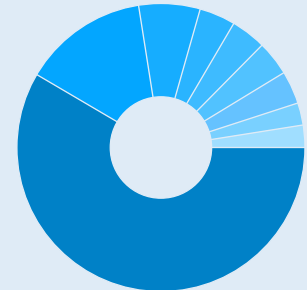
seit Auflage, tagesaktuell

TOP 10 HOLDINGS per 31.05.2021

E.ON SE	LINDE PLC
ESSITY AKTIEBOLAG	METRO AG
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	ORANGE
GLAXOSMITHKLINE PLC	PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE
KION GROUP AG	RECKITT BENCKISER GROUP PLC

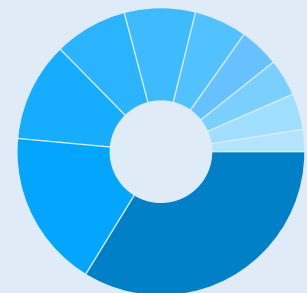
PORTFOLIOSTRUKTUR per 31.05.2021

REGIONEN



Deutschland	58,45 %
England	14,06 %
Frankreich	6,89 %
Schweden	4,05 %
Norwegen	3,95 %
Italien	3,90 %
Finnland	3,70 %
Schweiz	2,50 %
Kasse	2,48 %

SEKTOREN



Consumers	33,76 %
Healthcare	17,71 %
Technology	11,17 %
Basic Materials	8,25 %
Industrial	7,98 %
Financials	5,94 %
Telecommunication	4,48 %
Sonstige	4,17 %
Utilities	4,05 %
Kasse	2,48 %

WÄHRUNGEN

EUR	74,88 %
GBP	14,25 %
NOK	4,17 %
SEK	4,05 %
CHF	2,54 %
DKK	0,10 %

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

Bitte beachten Sie den Disclaimer.

AUSZEICHNUNGEN



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 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 Fondsanteilwert 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 Fondsanteilwert 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 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 der Wesentlichen Anlegerinformationen (WAI) 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 oder auf den Internetseiten der jeweiligen Kapitalanlagegesellschaften. Die zur Verfügung gestellten Informationen bedeuten keine Empfehlung oder Beratung. Alle Aussagen geben die aktuelle Einschätzung des Verfassers/der Verfasser wieder und stellen nicht zwingend die Meinung einer der in dieser Information genannten Gesellschaften dar. Die zum Ausdruck gebrachten Meinungen können sich jederzeit 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 berücksichtigenden. 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	978198
ISIN	DE0009781989
VALOR	848165
Übernahmedatum	29. Februar 2004
Nettoinventarwert (NAV) (31.05.2021)	€ 45,89
Gesamtfondsvermögen- (31.05.2021)	€ 4,88 Mio.
Geschäftsjahr	01.01 - 31.12
Fondsdomizil	Deutschland
Fondsmanagement	TBF Global Asset Management GmbH
KVG	HANSAINVEST
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	bis zu 5,00 %
Verwaltungsvergütung p.a.	1,55 %
Verwahrstellenvergütung p.a.	0,04 %
Laufende Kosten (GJ 2021)	1,67 %
Die erfolgsabhängige Vergütung beträgt bis zu 12,50 % des Betrages, der die Entwicklung des MSCI Europe (€) GDR übersteigt, jedoch höchstens 10 % des Durchschnittswertes des Sondervermögens in der Abrechnungsperiode.	

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

