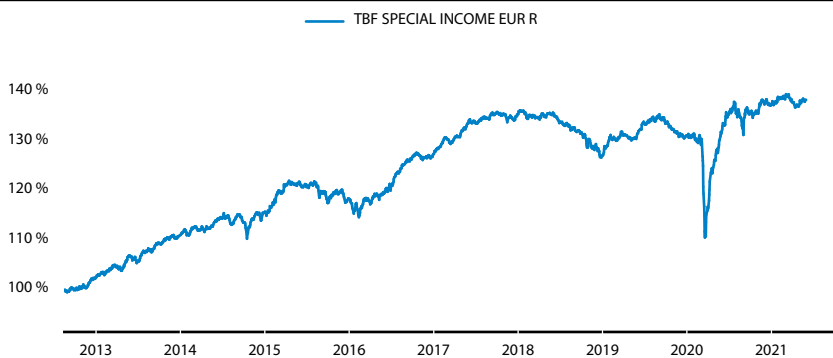


## INVESTMENTSTIL

Beim TBF SPECIAL INCOME handelt es sich um einen internationalen Multi-Asset-Fonds. Der Fonds strebt eine von der Entwicklung der Börsen unabhängige Rendite bei gleichzeitig niedrigerem Risiko an und berücksichtigt ESG Kriterien für alle investierten Titel. Hierfür kombiniert der Fonds verschiedene Assetklassen. Die bestimmenden Bausteine sind Aktien von Unternehmen, bei denen ein Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag (BuG) vorliegt bzw. ein Squeeze-Out (SO) erwartet wird; sowie Unternehmensanleihen. Zur weiteren Diversifikation können Staatsanleihen, Aktien, Rohstoffe (z.B. Gold) und marktneutrale Strategien beigemischt werden.

## PERFORMANCECHART seit Auflage, per 31.05.2021



## PERFORMANCEÜBERSICHT per 31.05.2021

	Lfd. Monat	Lfd. Jahr	2016	2017	2018	2019	2020
TBF SPECIAL INCOME EUR R	0,91 %	0,72 %	7,55 %	6,35 %	-6,26 %	3,33 %	4,71 %
	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 Auflage	
TBF SPECIAL INCOME EUR R	11,93 %	1,47 %	-3,10 %	0,05 %	5,20 %	38,35 %	

## KENNZAHLEN per 31.05.2021

Volatilität	4,66 %
Sharpe Ratio	1,23
1 Jahr, tagesaktuell	

## RENDITEVERTEILUNG per 31.05.2021

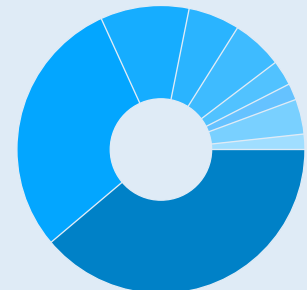
Anteil positive Monate	65,09 %
Bester Monat	7,98 %
Anteil negative Monate	34,91 %
Schlechtester Monat	-10,20 %
seit Auflage, tagesaktuell	

## TOP 10 HOLDINGS per 31.05.2021

CONSTELLIUM NV 2026	MANITOWOC FOOD 2024
DMG MORI AG	MCKESSON EUROPE AG
FRANCO-NEVADA CORP	SOFTBANK GRP COR 2025
HOMAG GROUP AG	SOFTBANK GRP COR 2029
KABEL DEUTSCHLAND HOLDING AG	T-MOBILE USA INC 2028

## PORTFOLIOSTRUKTUR per 31.05.2021

### REGIONEN

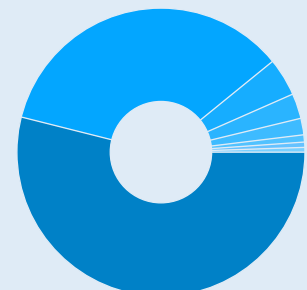


Deutschland	38,84 %
USA	29,35 %
Japan	9,96 %
Niederlande	5,79 %
Kanada	5,71 %
Frankreich	2,84 %
England	1,86 %
Sonstige (< 1,50 %)	3,93 %
Kasse	1,72 %

### BAUSTEINSTRUKTUR

Unternehmens- und Wandelanleihen	30,28 %
Marktneutrale Strategien	27,96 %
BuG/SO	20,93 %
Aktien	11,97 %
Rohstoffe	7,13 %
Kasse	1,72 %

### WÄHRUNGEN



EUR	53,92 %
USD	35,20 %
CAD	4,27 %
JPY	2,82 %
GBP	1,85 %
CHF	0,81 %
AUD	0,59 %
SEK	0,53 %

**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 4** eingestuft, weil sein Anteilpreis moderat schwankt und deshalb sowohl Verlustrisiken als auch Gewinnchancen moderat 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 Anleihen- und Aktienmärkten.  
Erzielung von Zinserträgen aus laufender Verzinsung. Zuzusätze 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

© 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](http://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 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	A1JRQD
ISIN	DE000A1JRQD1
VALOR	19269804
Auflegedatum	17. August 2012
Nettoinventarwert (NAV) (31.05.2021)	€ 126,54
Gesamtfondsvermögen- (31.05.2021)	€ 530,33 Mio.
Geschäftsjahr	01.07 - 30.06
Fondsdomizil	Deutschland
Fondsmanagement KVG	TBF Global Asset Management GmbH HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH Kapstadtring 8 22297 Hamburg Donner & Reuschel
Verwahrstelle	
Fondswährung	Euro
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Vertriebszulassung	AT, DE
Cut-off time	täglich bis 16:00 Uhr, Forward Pricing t + 1

## KONDITIONEN\*

Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00 %
Verwaltungsvergütung p.a.	bis zu 1,16 %
Verwahrstellenvergütung p.a.	0,04 %
Laufende Kosten (GJ 2021)	1,21 %
Die erfolgsabhängige Vergütung beträgt bis zu 10,00 % pro Jahr der positiven Wertentwicklung über dem Referenzwert des 12M Euribor. Eine negative Wertentwicklung muss aufgeholt werden.	

## FONDSMANAGEMENT

<b>TBF Global Asset Management GmbH</b>	
HEGAU-TOWER	
Maggistr. 5	
78224 Singen	
Phone	+49 77 31 1 44 66 0
Fax	+49 77 31 1 44 66 10
E-Mail	<a href="mailto:info@tbfglobal.com">info@tbfglobal.com</a>

## KONTAKT

<b>TBF Sales and Marketing GmbH</b>	
Langenhorner Chaussee 666	
22419 Hamburg	
Phone	+49 40 308 533 500
Fax	+49 40 308 533 553
E-Mail	<a href="mailto:info@tbfsam.com">info@tbfsam.com</a>

