

## Merkmale

- Konzentration auf US-Corporates mit Ziel marktneutrale Eventrenditen durch Rating-Upgrades, Übernahmen und Anleiherückkäufe zu generieren
- Beimischung bonitätsstarker Anleihen im Investment-Grade zur Stabilisierung des Portfolios
- Mindestrating der investierten Titel von B-
- Ausschluss von default- und non-rated-Anleihen

Das Ziel des Fonds ist es risikoadjustierte Renditen mit Hilfe von Corporate Action zu erzielen!

## Investmentuniversum



## Portfoliobausteine im Detail

High-Yield	Investment Grade
<p>► Baustein sorgt für Zusatzerträge über Corporate Action</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Übernahmeangebote</li> <li>- Rating-Upgrades</li> <li>- Anleiherückkäufe</li> </ul> <p>► Attraktive, laufende Verzinsung</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Solide operative Margen</li> <li>- Steigende oder hohe Free-Cash-Flow-Generierung</li> </ul>	<p>► Baustein sorgt für Stabilität</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Durationssteuerung</li> <li>- Ratingsteuerung</li> <li>- Geringe Zinssensitivität</li> <li>- Cash-Ersatz</li> </ul>

## Warum TBF? Unsere Expertise im Anleihenbereich

- Seit Gründung 2000 ist TBF auf qualitative Unternehmensanalyse fokussiert
- Fondsstrategie wird bereits seit 2004 erfolgreich als Teilstrategie in Mischfonds eingesetzt

### Warum in den TBF US CORPORATE BONDS investieren?

- Manager- und Style-Diversifikation für Ihr Portfolio ✓
- ESG-Vollintegration ✓
- Mehrwert durch Event-Driven-Ansatz, Chance auf Zusatzerträge durch Rating-Upgrades, Übernahmen und Call-Optionen ✓
- Erfolgreiche Titelauswahl führt zu risikoadjustierter Rendite und Reduktion der Drawdowns ✓

### Mehr Info online:

- zur Präsentation
- zur Homepage
- zum Factsheet USD I
- zum Factsheet EUR I
- zum ESG-Factsheet

## Wertentwicklung\* seit Auflage am 24.04.2015

TBF US CORPORATE BONDS	+19,13%
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	+12,59%
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	+19,20%

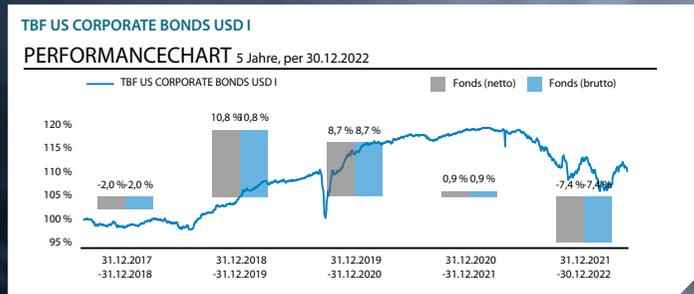
## Volatilität seit Auflage am 24.04.2015

TBF US CORPORATE BONDS	+3,39%
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	+7,21%
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	+6,54%

## Max. Drawdown seit Auflage am 24.04.2015

TBF US CORPORATE BONDS	-11,21%
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	-25,07%
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	-21,58%

## Wertentwicklung in der Vergangenheit (in %)



## Kontakt



**Dirk Zabel, Geschäftsführung**  
Phone +49 40 308 533 533  
E-Mail [dirk.zabel@tbfam.com](mailto:dirk.zabel@tbfam.com)



**Sven Wiede, Vertriebsdirektor, CIIA**  
Phone +49 40 308 533 555  
E-Mail [sven.wiede@tbfam.com](mailto:sven.wiede@tbfam.com)



**Andreas Heiming, Vertriebsdirektor**  
Phone +49 40 308 533 511  
E-Mail [andreas.heiming@tbfam.com](mailto:andreas.heiming@tbfam.com)



**Lina Schlüter, Sales Managerin**  
Phone +49 40 308 533 544  
E-Mail [lina.schluer@tbfam.com](mailto:lina.schluer@tbfam.com)

## Wichtiger Hinweis

© 2023 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.tbfam.com](http://www.tbfam.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.

ANZEIGE. Nur für professionelle Kunden.



Signatory of:



## TBF US CORPORATE BONDS

Fondskategorie  
**Anleihenfonds**

ISIN  
**USD I DE000A14P8Y9**  
**EUR I DE000A14P8Z6**

Fondsdomizil  
**Deutschland**

Fondsmanagement  
**TBF Global Asset Management GmbH**

KVG  
**HANSAINVEST**  
**Hanseatische Investment GmbH**

Verwahrstelle  
**Donner & Reuschel Aktiengesellschaft**

Fondswährung  
**USD**

Ertragsverwendung  
**ausschüttend**

Vertriebszulassung  
**Deutschland**

Cut-off time  
**16:00 Uhr, Forward Pricing t+1**

## Impressum

**TBF Global Asset Management**

HEGAU-TOWER  
Maggistr. 5  
78224 Singen

Geschäftsführer: Peter Dreide, Nicole Thome  
AG Freiburg HRB 541672

Ust.-ID-Nr. DE 203 863 445  
Steuer-Nr. 18 114 / 09 003

