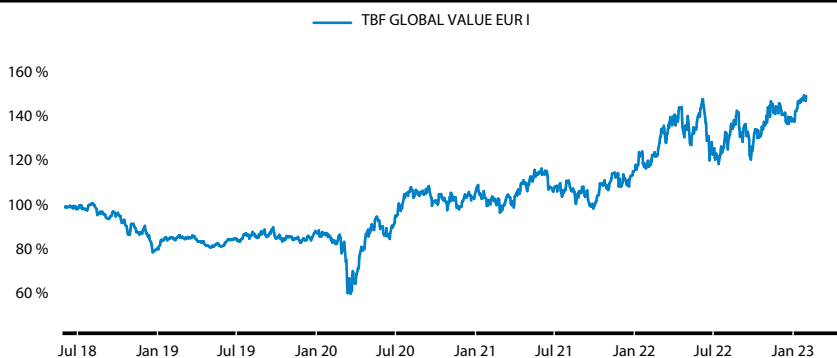


INVESTMENTSTIL

Der globale Aktienfonds TBF GLOBAL VALUE legt seinen Fokus auf Substanzwerte, die geprägt sind von robustem Free Cash-Flow, soliden Bilanzkennzahlen und deren aktuelle Bewertung unter dem langfristigen Ertragstrend des Unternehmens gehandelt wird. Der Fonds kann je nach Einschätzung des Portfoliomanagements auch thematische Schwerpunkte erhalten. Zudem sind ESG - Kriterien in den gesamten Investment-Prozess integriert.

PERFORMANCECHART seit Auflage, per 31.01.2023



PERFORMANCEÜBERSICHT per 31.01.2023

| | Lfd. Monat | Lfd. Jahr | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------|---------|
| TBF GLOBAL VALUE EUR I | 7,88 % | 7,88 % | -19,11 % | 10,45 % | 17,77 % | 10,25 % | 20,06 % |
| | 01.06.2018 - 31.01.2019 | 31.01.2019 - 31.01.2020 | 31.01.2020 - 31.01.2021 | 31.01.2021 - 31.01.2022 | 31.01.2022 - 31.01.2023 | Seit Auflage | |
| TBF GLOBAL VALUE EUR I | -13,48 % | 0,84 % | 15,43 % | 18,29 % | 26,13 % | 50,26 % | |

KENNZAHLEN per 31.01.2023

| | |
|----------------------|---------|
| Volatilität | 27,87 % |
| Sharpe Ratio | 0,98 |
| 1 Jahr, tagesaktuell | |

RENDITEVERTEILUNG per 31.01.2023

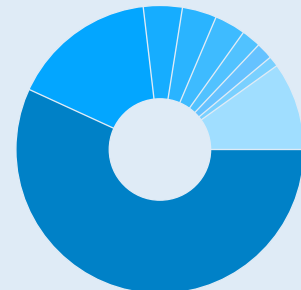
| | |
|----------------------------|----------|
| Anteil positive Monate | 52,73 % |
| Bester Monat | 32,55 % |
| Anteil negative Monate | 47,27 % |
| Schlechtester Monat | -17,35 % |
| seit Auflage, tagesaktuell | |

TOP 10 HOLDINGS per 30.12.2022

| | |
|----------------------------|-----------------------------|
| AGNICO EAGLE MINES LTD | NEWMONT CORP |
| CANADIAN NATURAL RESOURCES | OSAKA TITANIUM TECHNOLOGIES |
| CHEVRON CORP | PARAMOUNT RESOURCES LTD |
| HUDBAY MINERALS INC | PRAIRIESKY ROYALTY LTD |
| IVANHOE MINES LTD | RIO TINTO PLC |

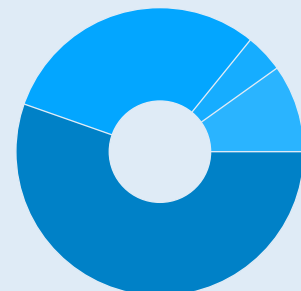
PORTFOLIOSTRUKTUR per 30.12.2022

REGIONEN



| | |
|---------------|---------|
| ● Kanada | 56,85 % |
| ● USA | 16,29 % |
| ● Deutschland | 4,37 % |
| ● England | 3,87 % |
| ● Japan | 3,48 % |
| ● Norwegen | 2,18 % |
| ● Frankreich | 1,88 % |
| ● Australien | 1,18 % |
| ● Kasse | 9,88 % |

SEKTOREN



| | |
|-------------------|---------|
| ● Basic Materials | 55,37 % |
| ● Oil And Gas | 30,46 % |
| ● Industrial | 4,30 % |
| ● Kasse | 9,88 % |

WÄHRUNGEN

| | |
|-----|---------|
| CAD | 57,99 % |
| USD | 17,44 % |
| EUR | 13,84 % |
| GBP | 3,87 % |
| JPY | 3,48 % |
| NOK | 2,18 % |
| AUD | 1,19 % |

Morningstar™ ★★★★★
per 31.12.2022

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 6** eingestuft, weil sein Anteilpreis stark schwankt und deshalb sowohl Verlustrisiken als auch Gewinnchancen 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

© 2022 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 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 | A2JF82 |
| ISIN | DE000A2JF824 |
| VALOR | 42119280 |
| Auflagedatum | 04. Juni 2018 |
| Nettoinventarwert (NAV) (31.01.2023) | € 150,26 |
| Gesamtfondsvermögen- (31.01.2023) | € 29,01 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 | 0,00 % |
| Verwaltungsvergütung p.a. | bis zu 0,90 % |
| Verwahrstellenvergütung p.a. | 0,04 % |
| Laufende Kosten (GJ 2022) | 1,04 % |
| Die erfolgsabhängige Vergütung beträgt bis zu 12,50 % des Betrages, der die Entwicklung des Vergleichsmaßstabes (EURIBOR 12M TR EUR + 4,50 % p.a.) übersteigt, jedoch höchstens 10 % des Durchschnittswertes des Sondervermögens in der Abrechnungsperiode. | |

FONDSMANAGEMENT

| | |
|---|--|
| TBF Global Asset Management GmbH | |
| HEGAU-TOWER | |
| Maggistr. 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 |

