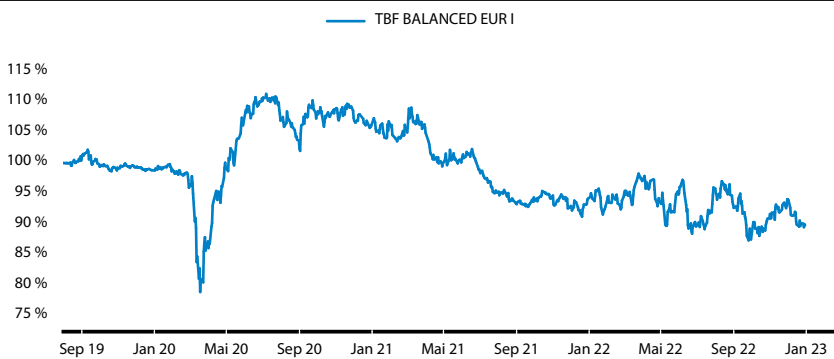


## INVESTMENTSTIL

Mit dem TBF BALANCED werden zwei verschiedene Anlagestile unter Berücksichtigung von ESG-Kriterien intelligent miteinander kombiniert, wobei neben Ausschlusskriterien alle investierten Titel auch nach ESG Kriterien analysiert werden. Der ausgewogene global investierende Mischfonds investiert jeweils mit einer Quote von 40% - 60% in Anleihen und Aktien. Der makroökonomische Top-Down-Ansatz auf der Anleihe Seite filtert Opportunitäten in den Industrienationen und profitiert bei der aktiven Steuerung von Duration, Bonitäten und Währungen von der jahrzehntelangen Erfahrung des Fondsmanagements. Auf der Aktienseite hingegen fokussiert sich der Bottom-Up-Ansatz auf Titel, die sich aufgrund von geführten Unternehmensgesprächen in Kombination mit der Einzeltitel-Analyse als äußerst vielversprechend zeigen. Um dem vermögensverwaltenden Profil des Fonds gerecht zu werden, kann das Aktienmarktrisiko zusätzlich über Absicherungen reduziert werden.

## PERFORMANCECHART seit Auflage, per 30.12.2022



## PERFORMANCEÜBERSICHT per 30.12.2022

	Lfd. Monat	Lfd. Jahr	2017	2018	2019	2020	2021
TBF BALANCED EUR I	-4,52 %	-4,60 %	-	-	-1,19 %	7,22 %	-11,12 %
		01.08.2019 - 30.12.2019	30.12.2019 - 30.12.2020	30.12.2020 - 30.12.2021	30.12.2021 - 30.12.2022	Seit Auflage	
TBF BALANCED EUR		-1,19 %	7,22 %	-11,12 %	-4,60 %	-10,17 %	

## KENNZAHLEN per 30.12.2022

Volatilität	13,99 %
Sharpe Ratio	-0,33
1 Jahr, tagesaktuell	

## RENDITEVERTEILUNG per 30.12.2022

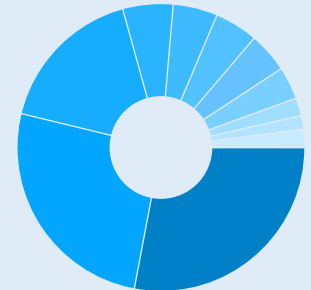
Anteil positive Monate	46,34 %
Bester Monat	13,80 %
Anteil negative Monate	53,66 %
Schlechtester Monat	-9,16 %
seit Auflage, tagesaktuell	

## TOP 10 HOLDINGS per 30.12.2022

CAN HOUSING TRUS 2025	INT BK RECON&DEV 2025
CZECH REPUBLIC 2025	NEW ZEALAND GVT 2027
DEERE & CO	ONTARIO TEACHERS 2023
EUROPEAN INVT BK 2028	RENTENBANK 2025
INT BK RECON&DEV 2024	SINGAPORE GOV'T 2025

## PORTFOLIOSTRUKTUR per 30.12.2022

### REGIONEN

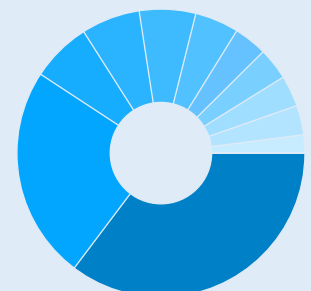


USA	27,97 %
Kanada	25,82 %
Supranational	16,92 %
Deutschland	5,66 %
Neuseeland	5,00 %
Tschechien	4,87 %
Frankreich	4,53 %
Singapur	3,66 %
Japan	2,01 %
Spanien	1,53 %
Sonstige (< 1,50 %)	2,04 %
Kasse	0,00 %

### BAUSTEINSTRUKTUR

Aktien	52,91 %
Staatsanleihen / öffentliche Anleihen	47,09 %
Kasse	0,00 %

### WÄHRUNGEN



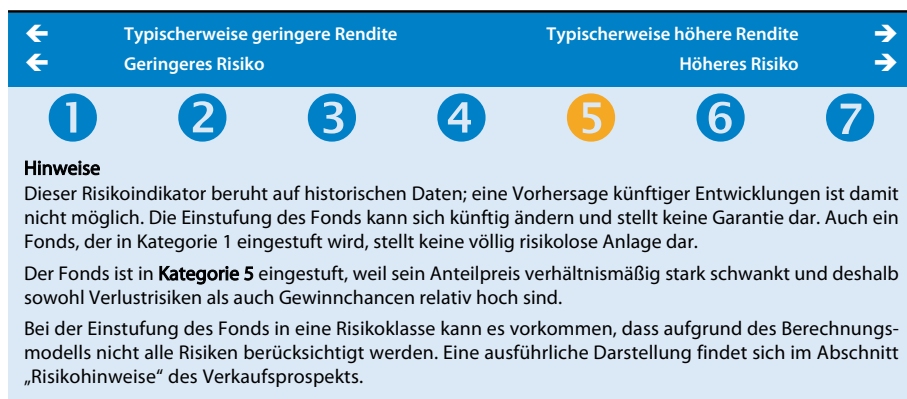
USD	35,29 %
CAD	23,95 %
NZD	6,75 %
NOK	6,59 %
AUD	6,33 %
CZK	4,93 %
SGD	3,73 %
EUR	3,59 %
SEK	3,50 %
GBP	3,31 %
JPY	2,03 %
CHF	0,01 %

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

Bitte beachten Sie den Disclaimer.

## AUSZEICHNUNGEN

## RISIKO- & ERTRAGSPROFIL



## CHANCEN

Nutzung der Wachstumschancen an den Aktienmärkten. Bei Anlage von Vermögenswerten in Fremdwährungen kann der Fondsanteilswert 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 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 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](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	A2PE1K
ISIN	DE000A2PE1K7
Auflagedatum	01. August 2019
Nettoinventarwert (NAV) (30.12.2022)	€ 89,83
Gesamtfondsvermögen- (30.12.2022)	€ 7,08 Mio.
Geschäftsjahr	01.08 - 31.07
Fondsdomizil	Deutschland
Fondsmanagement KVG	TBF Global Asset Management GmbH 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	-
Verwaltungsvergütung p.a.	bis zu 0,75 %
Verwahrstellenvergütung p.a.	0,04 %
Laufende Kosten (GJ 2022)	0,99 %
Die erfolgsabhängige Vergütung beträgt bis zu 0,00 % .	

## FONDSMANAGEMENT

<b>TBF Global Asset Management GmbH</b>	
HEGAU-TOWER	
Magistr. 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>

