ESG - FACTSHEET

TBF | GLOBAL ASSET MANAGEMENT

TBF US CORPORATE BONDS

Daten per 31.03.2025

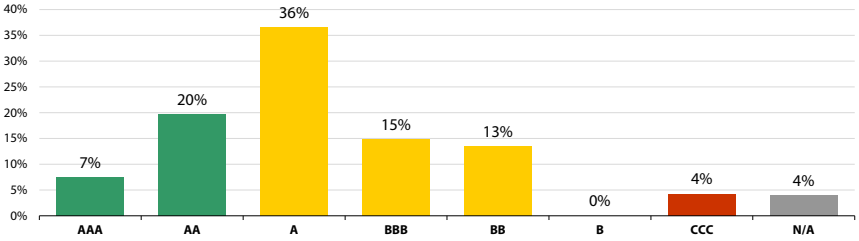
INVESTMENTANSATZ

Der TBF US CORPORATE BONDS konzentriert sich auf USD notierte Unternehmensanleihen und berücksichtigt ESG-Kriterien bei allen investierten Titeln. Hierbei achtet das Portfoliomanagement nicht nur auf stabile Geschäftsentwicklungen und Cashflows, sondern kann mit dem eignen Research nach weiteren Chancen neben den Kupon selektieren. Dabei wird das Ziel verfolgt, marktunabhängige Zusatzrenditen über sog. Corporate Action erzielen zu können. Das sind u.a. Anleiherückkäufe, Rating-Upgrades sowie Übernahmen. Das Portfoliomanagement investiert dabei nur in Anleihen die ein Rating von mindestens B- aufweisen. Anleihen mit dem Status non-rated und default-rated sind zudem ausgeschlossen. Die Ausschüttung erfolgt in der Regel im November.

MSCI ESG-RATING

A

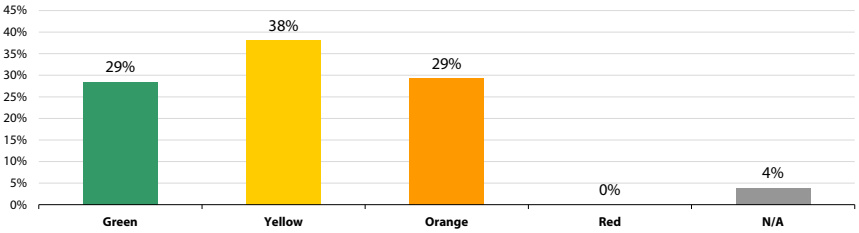
VERTEILUNG ESG-RATINGS



MSCI ESG-QUALITY-SCORE

ESG-QUALITY-SCORE	6,5
ENVIRONMENTAL (Weight - 20,1%)	5,2
SOCIAL (Weight - 39,6%)	5,1
GOVERNANCE (Weight - 40,3%)	5,7

VERTEILUNG ESG-KONTROVERSENFLAGGEN



TOP-10-POSITIONEN*

	Gewichtung im Fonds	ESG-Rating	Kontroversen-Flagge
NVIDIA CORPORATION	6,6%	AAA	Yellow
UNITED RENTALS (NORTH AMERICA), INC.	6,6%	AA	Green
APPLE INC.	5,0%	BBB	Orange
BOMBARDIER INC.	4,4%	BB	Orange
THE COCA-COLA COMPANY	4,3%	AA	Orange
AMENTUM HOLDINGS, INC.	4,3%	CCC	Green
BOOZ ALLEN HAMILTON INC.	4,3%	BBB	Yellow
MCDONALD'S CORPORATION	4,2%	A	Orange
T-MOBILE USA, INC.	4,0%	BB	Orange
MICROSOFT CORPORATION	4,0%	A	Yellow

KONTROVERSE GESCHÄFTSFELDER

	Gewichtung im Fonds
Kontroverse Waffen	0,0%
Konventionelle Waffen	0,0%
Kernenergie	0,0%
Thermische Kohle	0,0%
Unkonventionelles Öl & Gas	0,8%
Glücksspiel	0,0%
Tabak	0,0%
Alkohol	2,3%
Erwachsenen Unterhaltung	0,0%
UN Global Compact Verletzung	0,0%

LEGENDE

MSCI ESG-Ratings reichen von AAA bis CCC und werden anhand der ESG-Quality-Score auf Fondsebene bestimmt. Der ESG-Quality-Score berücksichtigt die Gewichtung der ESG-Scores und der Ratings der Fondstitel.

Der ESG-Quality-Score reicht von 0 bis 10 und wird gemäß der MSCI ESG-Methodik in ein entsprechendes Buchstabenrating übersetzt. Die Gewichte der einzelnen E-, S- und G-Faktoren berechnen sich anhand der Gewichte des entsprechenden Faktors im ESG-Rating des Emittenten, die wiederum auf Fondsebene gewichtet werden. Kontroversenflaggen können einen Wert von Grün, Gelb, Orange oder Rot annehmen, wobei Rot gleichbedeutend mit einer Verletzung des UN Global Compact ist. Staatsemittenten erhalten keine Kontroversenflaggen.

Umsatzgrenzen für Kontroverse Geschäftsfelder: Kontroverse Waffen >0%.

SFDR-KLASSIFIZIERUNG

ARTIKEL	8

Nur für professionelle Kunden.

Quelle: MSCI ESG; eigene Berechnungen

www.tbfsam.com

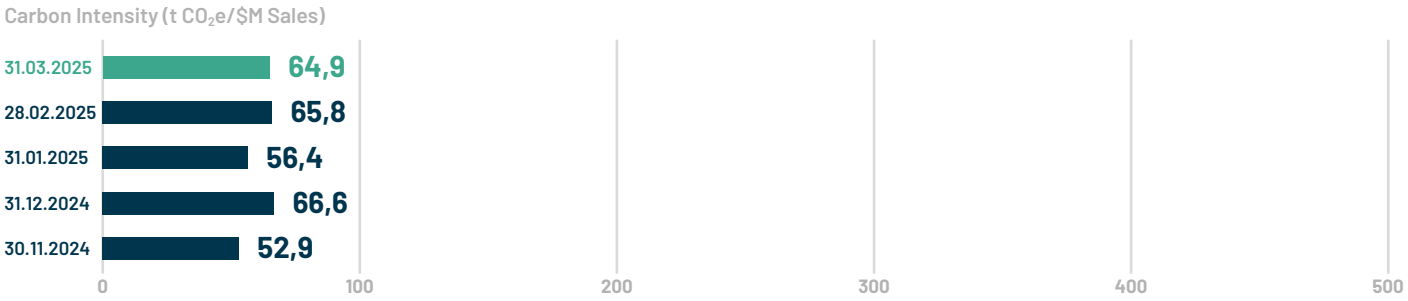
E S G - FACTSHEET

TBF | GLOBAL ASSET MANAGEMENT

TBF US CORPORATE BONDS

Daten per 31.03.2025

CO_2-FUSSABDRUCK



SDG NET-ALIGNMENT

SDG 1	SDG 2	SDG 3	SDG 4	SDG 5	SDG 6	SDG 7	SDG 8	SDG 9	SDG 10	SDG 11	SDG 12	SDG 13	SDG 14	SDG 15	SDG 16	SDG 17
-0,2	-0,1	-0,2	-0,2	1,9	0,7	0,6	0,9	-0,2	1,2	-0,1	1,1	1,1	-0,3	-0,3	-0,1	-0,1

LEGENDE

Der CO_2-Fußabdruck misst das Exposure hin zu CO_2-intensiven Unternehmen. Er berechnet sich als gewichteter Durchschnitt der Emissionsintensität (Scope 1+2 Emissionen pro 1 Million USD Umsatz) der im Fonds enthaltenen Emittenten.

Die SDG Net-Alignment Score beschreibt die netto Ausrichtung (positiv oder negativ) eines Emittenten durch seine Produkte oder seine operativen Tätigkeiten auf ein entsprechendes Entwicklungsziel der Vereinten Nationen (SDG – Sustainable Development Goal). Die Score reicht von -10 bis +10 und wird entsprechend der Scores der einzelnen Emittenten auf Fondsebene gewichtet.

Sämtliche dargestellte ESG-Kennzahlen beziehen sich nur auf das investierte Fondsvermögen.

METHODIK

MSCI ESG Fund Ratings-Methode: MSCI ESG Fund Ratings Exec Summary Apr2020 // MSCI ESG Ratings-Methode: MSCI ESG Ratings Methodology //
MSCI Controversies and Global Norms-Methode: MSCI ESG Research Controversies and Global Norms // MSCI Business Involvement-Methode: Business Involvement Methodology Overview (msci.com) //
MSCI Carbon Footprinting-Methode: Carbon Footprinting 101 (msci.com) // MSCI SDG Alignment-Methode: MSCI SDG Alignment Factsheet //
MSCI ESG Government Ratings-Methode: MSCI ESG Government Ratings Methodology

DISCLAIMER

© 2025 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 des Basisinformationsblattes (PRIIPs) 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 Kapitalverwaltungsgesellschaften. 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.

Obwohl die Informationsanbieter von TBF GLOBAL ASSET MANAGEMENT, einschließlich, MSCI ESG Research LLC und deren verbundene Unternehmen (die „ESG-Parteien") Informationen (die „Informationen") aus Quellen, welche als zuverlässig angesehen werden, zur Verfügung stellen, garantiert oder garantiert keine der ESG-Parteien die Originalität, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit aller hierin enthaltenen Dateien und lehnen ausdrücklich alle ausdrücklichen oder stillschweigenden Garantien, inklusive jener der Marktgängigkeit oder Zweckmäßigkeit, ab. Die Informationen dürfen ausdrücklich nur für den internen Gebrauch verwendet werden, dürfen nicht in irgendeiner Form reproduziert oder weitergegeben werden und dürfen nicht als Grundlage oder Bestandteil von Finanzinstrumenten oder -produkten oder -indizes verwendet werden. Weiter kann keine der Informationen an und für sich verwendet werden, um zu bestimmten, welche Wertpapiere gekauft oder verkauft werden sollen oder wann sie gekauft oder verkauft werden sollen. Keine der ESG-Parteien haftet für Fehler oder Unterlassungen in Verbindung mit den hierin enthaltenen Daten oder für sämtliche direkte, indirekte, besondere, strafende, folge oder sonstige Schäden (inklusive entgangener Gewinne, selbst wenn vorher über die Möglichkeit solcher Schäden informiert wurde.

Bestimmte Informationen ©2025 MSCI ESG Research LLC. Wiedergabe mit Genehmigung.

IMPRESSUM

TBF Global Asset Management

HEGAU-TOWER
Maggistr. 5
78224 Singen

Geschäftsführer: Peter Dreide, Nicole Thome, Guido Barthels
AG Freiburg HRB 541672

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

Nur für professionelle Kunden.

Quelle: MSCI ESG; eigene Berechnungen

www.tbfsam.com