

25
JAHRE TBF

TBF | GLOBAL ASSET
MANAGEMENT



TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY



Signatory of:



Morningstar™ ★★★★★

TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY
EUR I und EUR R

über den Zeitraum von 3 Jahren
per 31.05.2025

**LSEG: Lipper Fund Awards 2025
Germany & Austria**

**TBF ATTILA GLOBAL
OPPORTUNITY EUR I**

Bester Fonds über 3 Jahre
Equity Theme – Alternative Energy

ÜBERSICHT DER PERFORMANCE

TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR I

PERFORMANCECHART 31.05.2020 – 31.05.2025



PERFORMANCEÜBERSICHT

TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR I	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	0,29%	2,28%	30,64%	15,56%	28,97%
31.05.2020 bis 31.05.2021	31.05.2021 bis 31.05.2022	31.05.2022 bis 31.05.2023	31.05.2023 bis 31.05.2024	31.05.2024 bis 31.05.2025	
-14,05%	2,92%	1,65%	25,65%	2,28%	
2020	2021	2022	2023	2024	
12,10%	-25,01%	14,20%	21,07%	12,00%	

WICHTIGER HINWEIS

© 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.

**DAS
IST
TBF.**

**AKTIEN- UND
ANLEIHEINVESTMENTS
SEIT 25 JAHREN –
MADE IN GERMANY.**

Wir setzen unser Wissen in Investitionen in Aktien und Anleihen um, fokussiert auf vermögensverwaltende Lösungen, Energieinfrastruktur, Value-Aktien, Event-Driven-Ansätze sowie moderne Anleihestrategien.

- ▶ TBF Global Asset Management ist seit der Gründung 2000 inhabergeführt
- ▶ In Deutschland beheimatet mit globaler Ausrichtung
- ▶ 1,1 Milliarden Euro Assets under Management
- ▶ 13 Publikums- und diverse Spezialfonds für Versicherungen, Pensionsfonds und Unternehmen

WIR SAGEN DANKE



Wirtschaftsmagazin Capital: Fonds-Kompass 2025

Fünf Sterne

TOP 10 Platzierung: Unter
den 100 wichtigsten Fondsgesellschaften in Deutschland

WirtschaftsWoche: Beste Fondsgesellschaften 2025

Sehr gut

TOP 10 Platzierung
Scope Fund Analysis
Ausgabe 6/2025



Group Award

Anlageklasse Mischfonds
Anbietergröße klein

€uro FundAward: Goldener Bulle 2025



1, 3 und 5 Jahre TBF SMART POWER EUR R

GELD-Magazin: Alternative Investments Award Austria 2025

1. Platz (3 und 5 Jahre) TBF SMART POWER

In der Kategorie Aktienfonds
Branche Neue Energien

Österreichischer Fondspreis 2025

Herausragend** TBF SPECIAL INCOME CHF R



In der Kategorie
Mischfonds Global flexibel

LSEG: Lipper Fund Awards 2025 Germany & Austria

TBF SMART POWER EUR R

Bester Fonds über 3 Jahre
Equity Theme –
Alternative Energy

LSEG: Lipper Fund Awards 2025 Germany & Austria

TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR I

Bester Fonds über 3 Jahre
Absolute Return EUR High

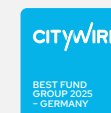
CITYWIRE: 1. Platz



Peter Dreide

Mischfonds Ausgewogen EUR

CITYWIRE: 1. Platz



Peter Dreide

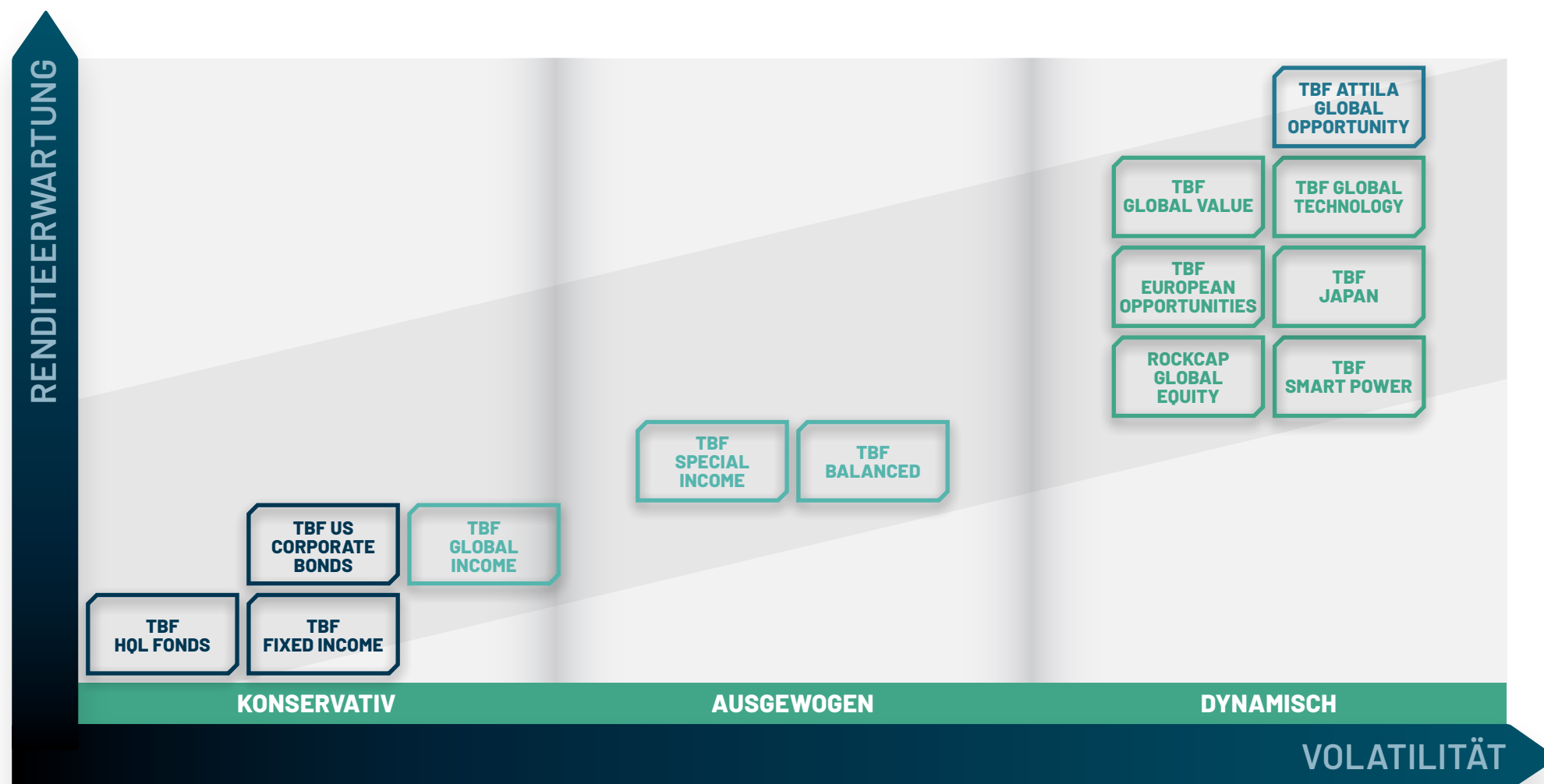
Mischfonds Offensiv EUR



**MEHR
AUSZEICHNUNGEN
AUF UNSERER
WEBSEITE**

DIE TBF-FONDS IM ÜBERBLICK

RENTENFONDS MISCHFONDS LIQUID ALTERNATIVES AKTIENFONDS



BRAIN- WORK BY TBF.



**Täglicher Austausch im Team sorgt für
maximale Transparenz über sämtliche
Strategien und Mandate.**

TBF ATILA GLOBAL OPPORTUNITY:
Was macht ihn einzigartig?

**WAS
MACHT
IHN
EINZIG-
ARTIG?**

- ▶ Globales, konzentriertes Aktien-Portfolio auf Basis unserer Unternehmensanalyse
 - » „TBF Best Ideas“ in einem Fonds
- ▶ Einsatz des langjährig erprobten Risikomodells **Q-Faktor** liefert einen performanceorientierten Diversifikator für einen internationalen Aktienfondsbaustein
- ▶ Zielsetzung:
Aktienähnliche Performance mit Phasen geringer bzw. negativer Korrelation
 - » Active Investing 2.0
(Liquid Alternatives ... aus Alpha, Beta, Volatility und Cash)

DIE ORIENTIERUNG AN LANGFRISTIGEN TRENDS Hilft, KURZFRISTIGE SCHWANKUNGEN BESSER ZU ÜBERBLICKEN

ENERGIEWENDE und ihre Kehrseite – Der Rohstoffbedarf

Die Energiewende ist global eingeleitet und wird politisch unterstützt. Um den Zielen nachzukommen, ist es nötig, die Energieinfrastruktur anzupassen und entsprechende Rohstoffe zu fördern.

Änderungen im KONSUMENTENVERHALTEN

Gestiegene Zinsen, höhere Energiepreise einhergehend mit immer noch hoher Inflation belasten den Konsumenten. Zusätzlich wird die Schere zwischen Arm und Reich immer größer. Andererseits kommt eine neue Mittelschicht in den Emerging Markets hinzu. Der Bedarf an Vorsorge für eine alternde Bevölkerung steigt. KI ermöglicht neue Forschungsmöglichkeiten.

DIGITALISIERUNG & AUTOMATISIERUNG

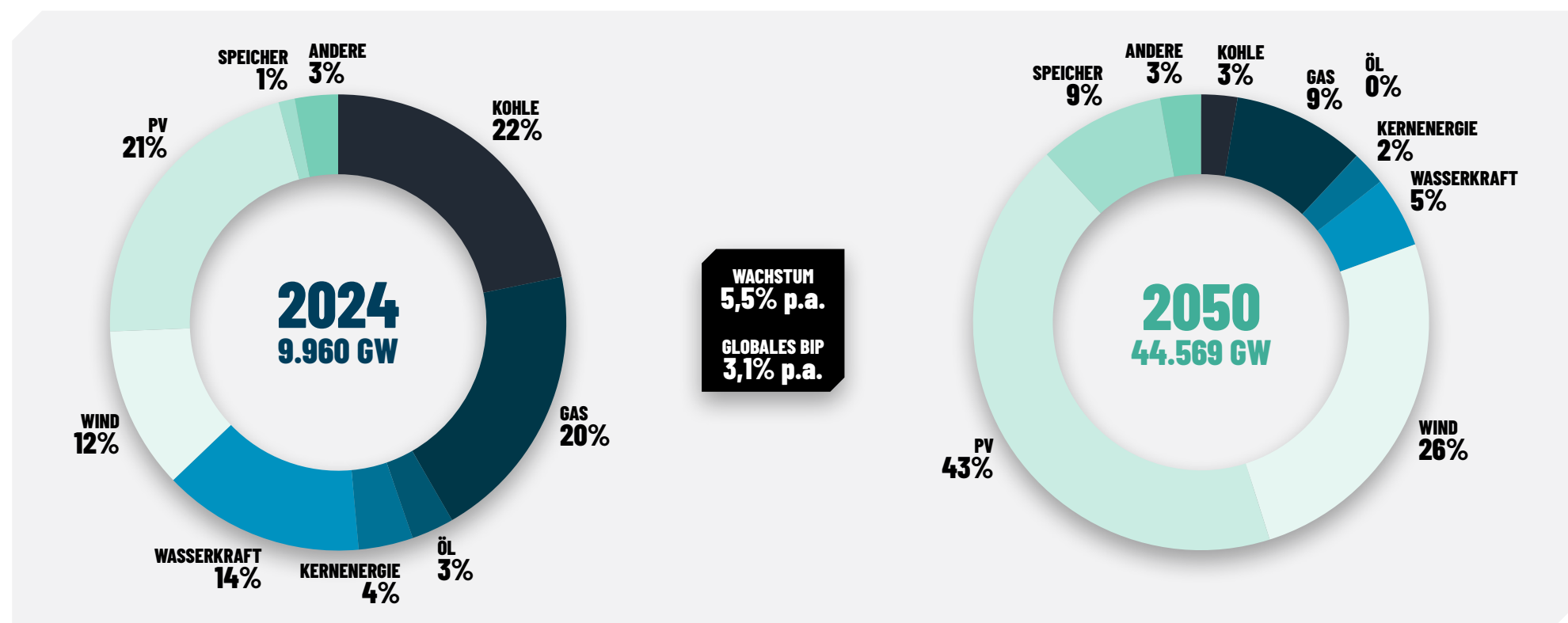
Chancen für neue Geschäftsmodelle durch Disruption & Künstliche Intelligenz.

Wegbereiter der Digitalisierung profitieren langfristig.

» Stockpicking auf Basis themenbasierter Analyse,
TBF-typisch: kein Benchmark-Denken

ENERGIEWENDE*

Die Energiewende ist global eingeleitet und wird politisch unterstützt. Um den Zielen nachzukommen (siehe Erwartungen an den Kapazitätsmix), ist es nötig, die Energieinfrastruktur anzupassen und entsprechende Rohstoffe zu fördern.



KONSUMENTENVERHALTEN*

Steigende Zinsen, höhere Energiepreise einhergehend mit höherer Inflation belasten den Konsumenten.

Zusätzlich wird die Schere zwischen Arm und Reich immer größer. Eine neue Mittelschicht in den EM kommt hinzu. Die Implikationen sind weitreichend.

Dazu zählen wir:

► Lifestyle der Menschen mit der Auswirkung auf:

- Konsum- Produkte
(Nahrung bis Luxuskonsumgüter)
- Vorsorge
(alternde Bevölkerung)

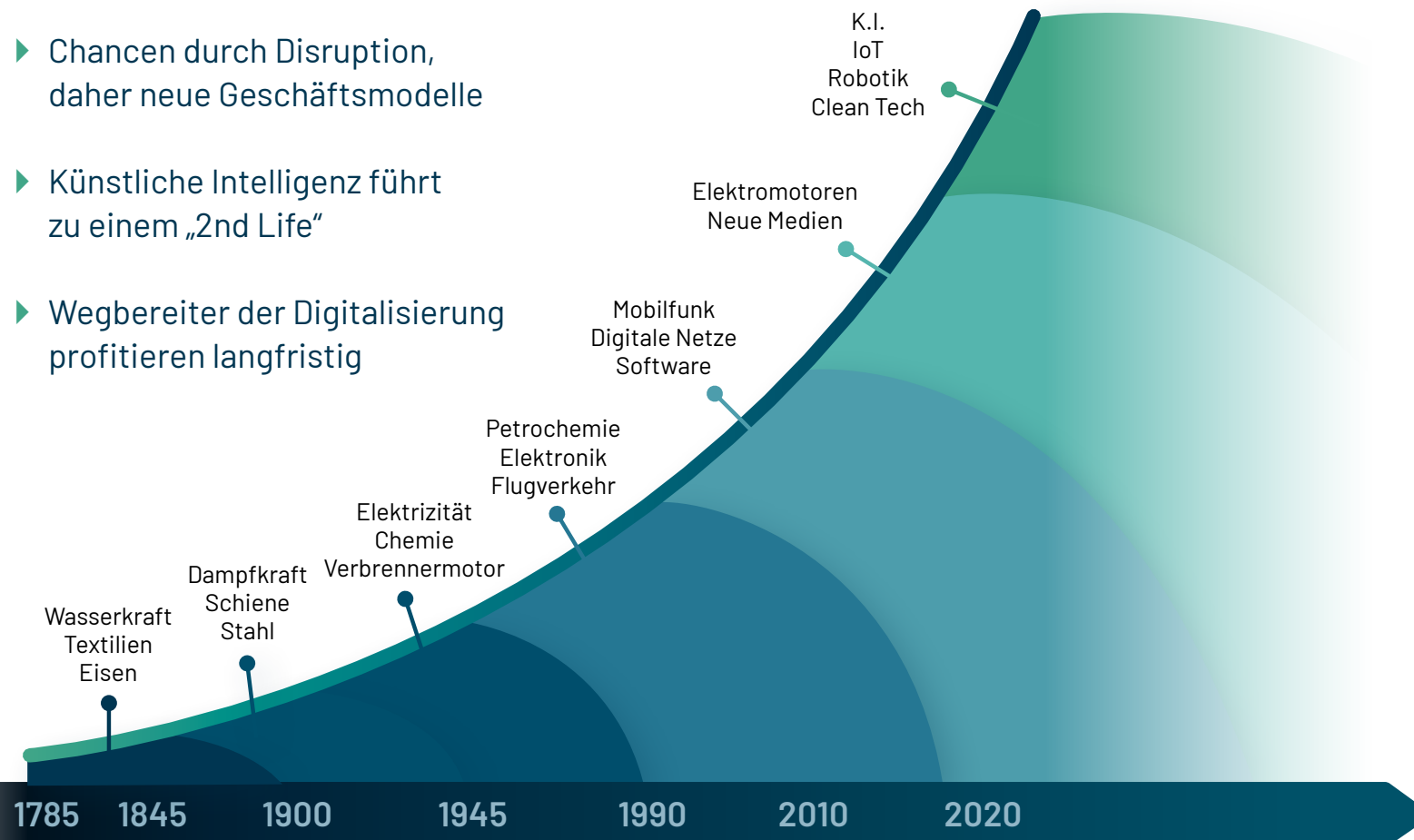
► Gesundheit
(neue Trends oder Forschungsmöglichkeiten)

The Lilly logo is written in a red, cursive script font.The zoetis logo is written in a bold, orange, sans-serif font.The Coca-Cola logo is written in its classic red script font.

DIGITALISIERUNG & AUTOMATISIERUNG*

Hohe Lohnkosten und mangelnde Arbeitskräfte
erfordern Optimierungen nicht nur in der Industrie,
sondern ebenfalls in den Prozessen.

- ▶ Chancen durch Disruption,
daher neue Geschäftsmodelle
- ▶ Künstliche Intelligenz führt
zu einem „2nd Life“
- ▶ Wegbereiter der Digitalisierung
profitieren langfristig



INVESTMENT- PROZESS

BASIS DER ANALYSE

Unternehmensbesuche

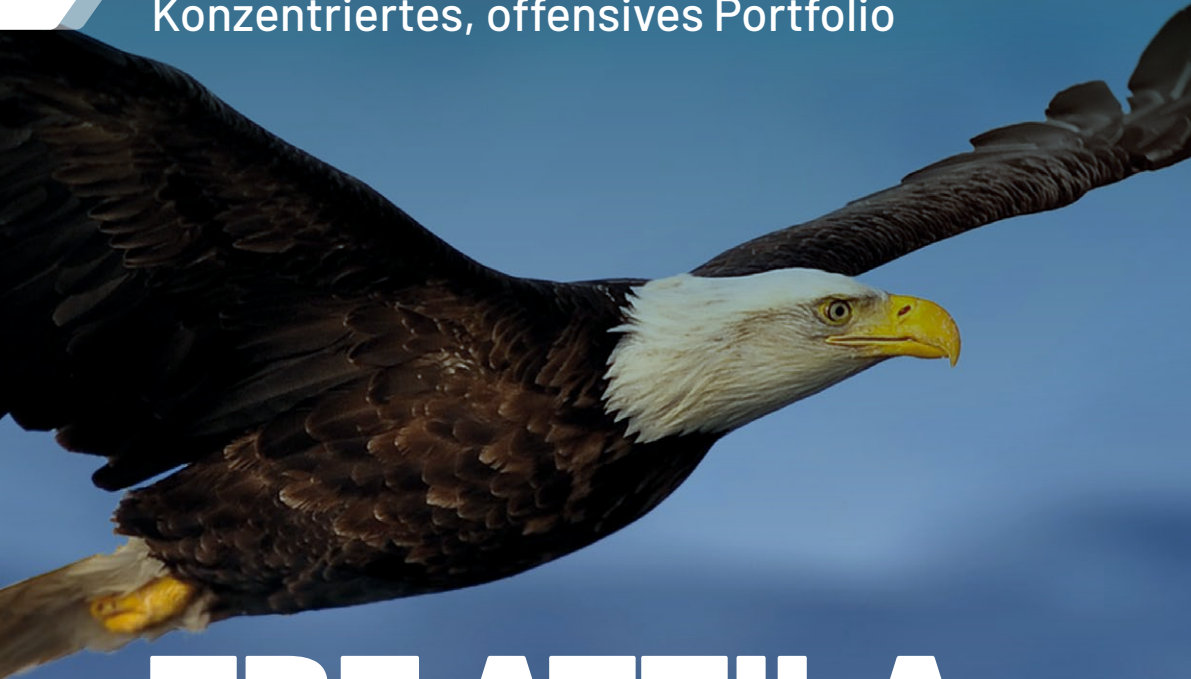


Hausaufgaben: Eigene Kennzahlenanalyse



PORTFOLIOKONSTRUKTION

Konzentriertes, offensives Portfolio



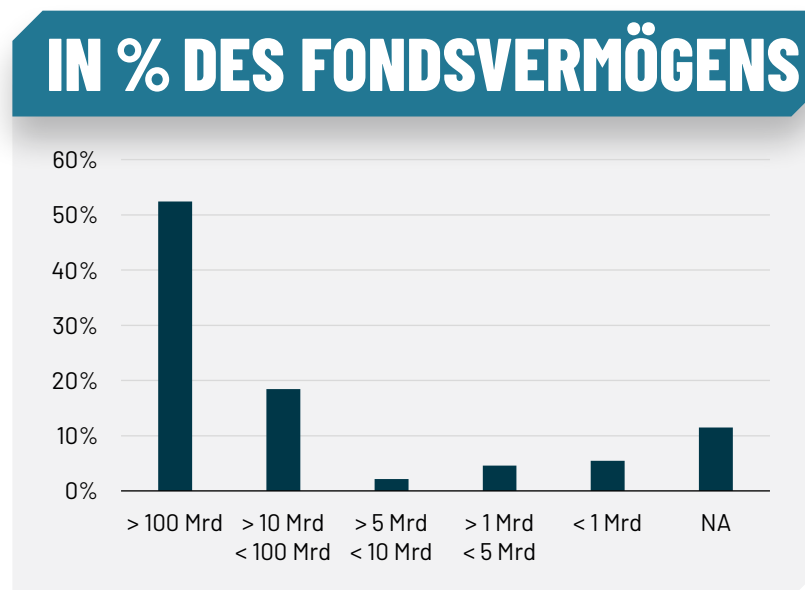
TBF ATILA GLOBAL OPPORTUNITY

- ▶ Fokus: reife Geschäftsmodelle
- ▶ Investmentstil: offensiv
- ▶ Diversifiziertes Portfolio aus 30 – 50 Aktien
- ▶ Positionen: Zielgröße 2 – 4 %
- ▶ Selektion liquider Aktien, Cash und algorithmenbasierte Index-Future-Strategie
- ▶ Globale Ausrichtung

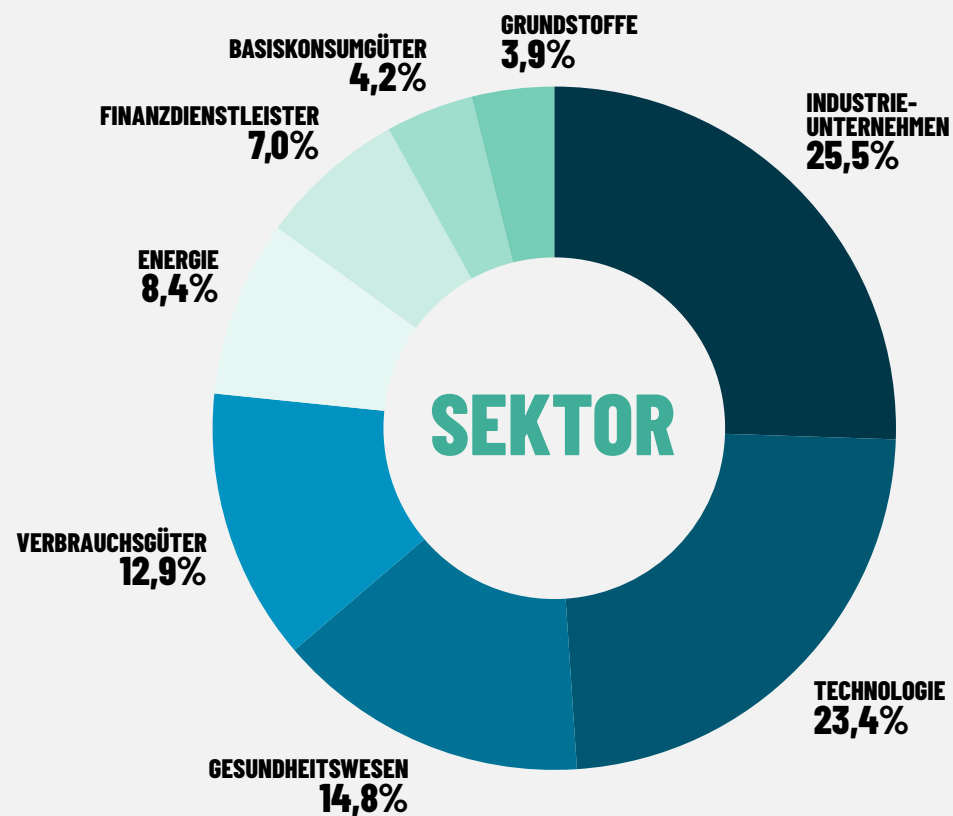
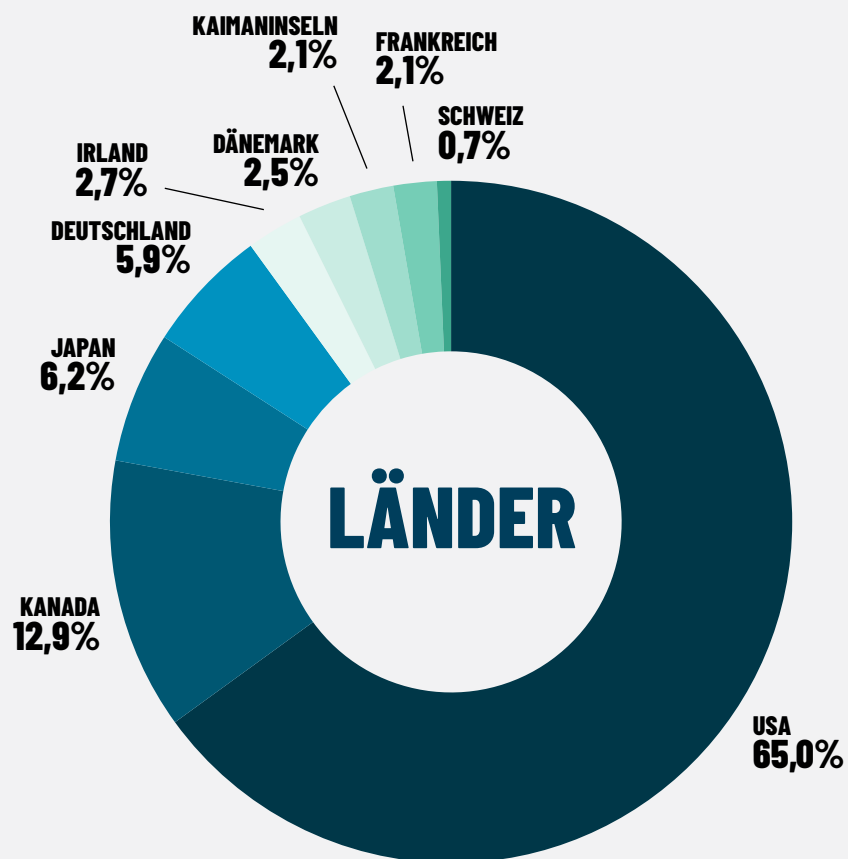
TOP 10 UND MARKTKAPITALISIERUNG

TOP 10	GEWICHTUNG
MERCADOLIBRE INC.	3,40%
NVIDIA CORP.	3,23%
NETFLIX INC.	3,20%
SERVICEWARE SE	3,11%
PARAMOUNT RESOURCES LTD.	3,09%
INTUITIVE SURGICAL INC.	2,93%
META PLATFORMS INC.	2,92%
UBER TECHNOLOGIES INC.	2,90%
FUJIKURA LTD.	2,59%
TRANE TECHNOLOGIES PLC	2,51%
SUMME	29,88%

PORTFOLIO	WERT
KURS-GEWINN-VERHÄLTNIS	19
Ø MARKTKAPITALISIERUNG (MRD.)	364



LÄNDER- UND SEKTORALLOKATION



SELEKTIONSBEISPIEL KONSUM

Zoetis

zoetis

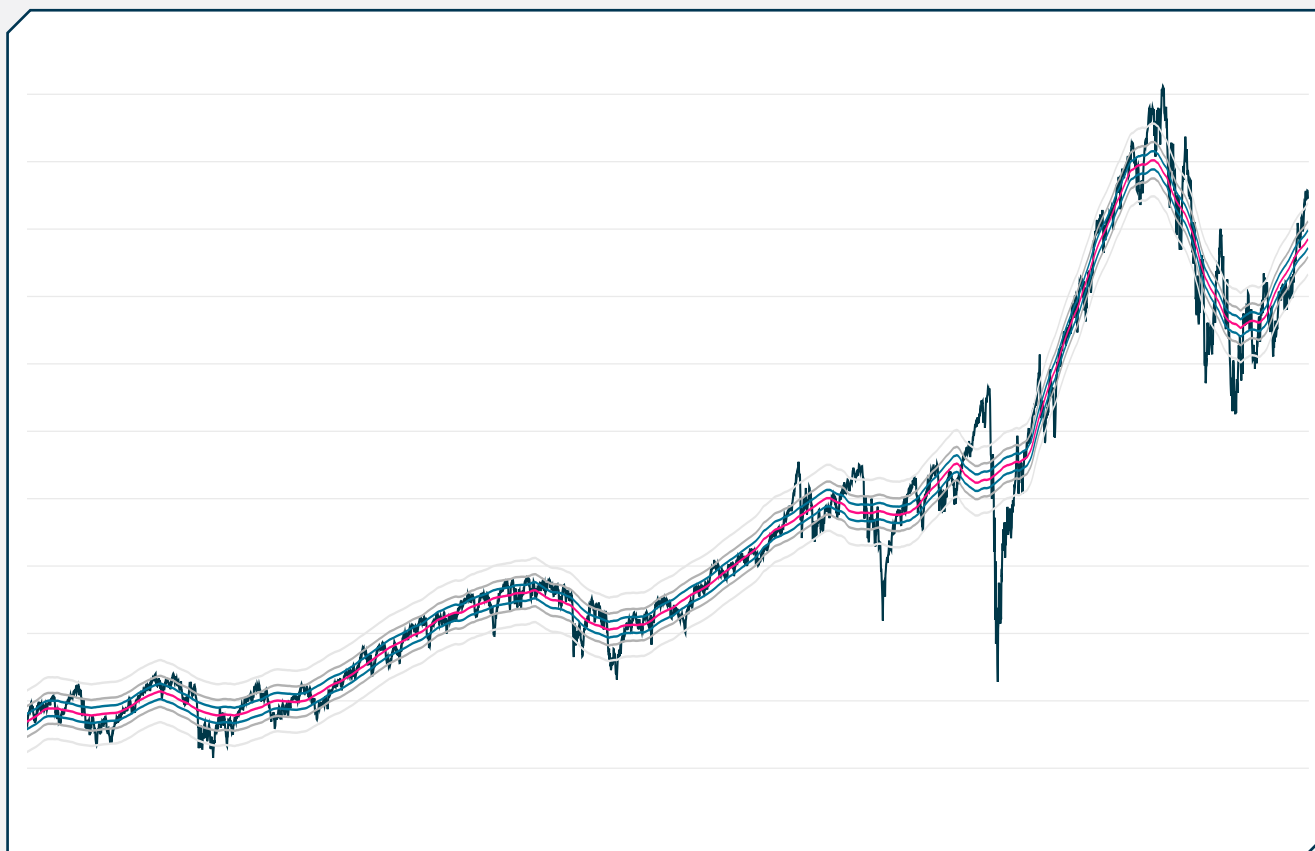


- ▶ Tiergesundheit mit resilientem Profil
- ▶ Umsatzwachstum » Marktwachstum
- ▶ **Haustiere:**
Millennials und Gen Z ausgabenfreudig
- ▶ **Nutztiere:**
Globaler Proteinbedarf ansteigend
- ▶ **Innovation:**
Einführung neuer Therapien bei unerfülltem medizinischem Bedarf
- ▶ Operative Marge von 40 Prozent

RISIKOOVERLAY MIT ERTRAGSVERANTWORTUNG

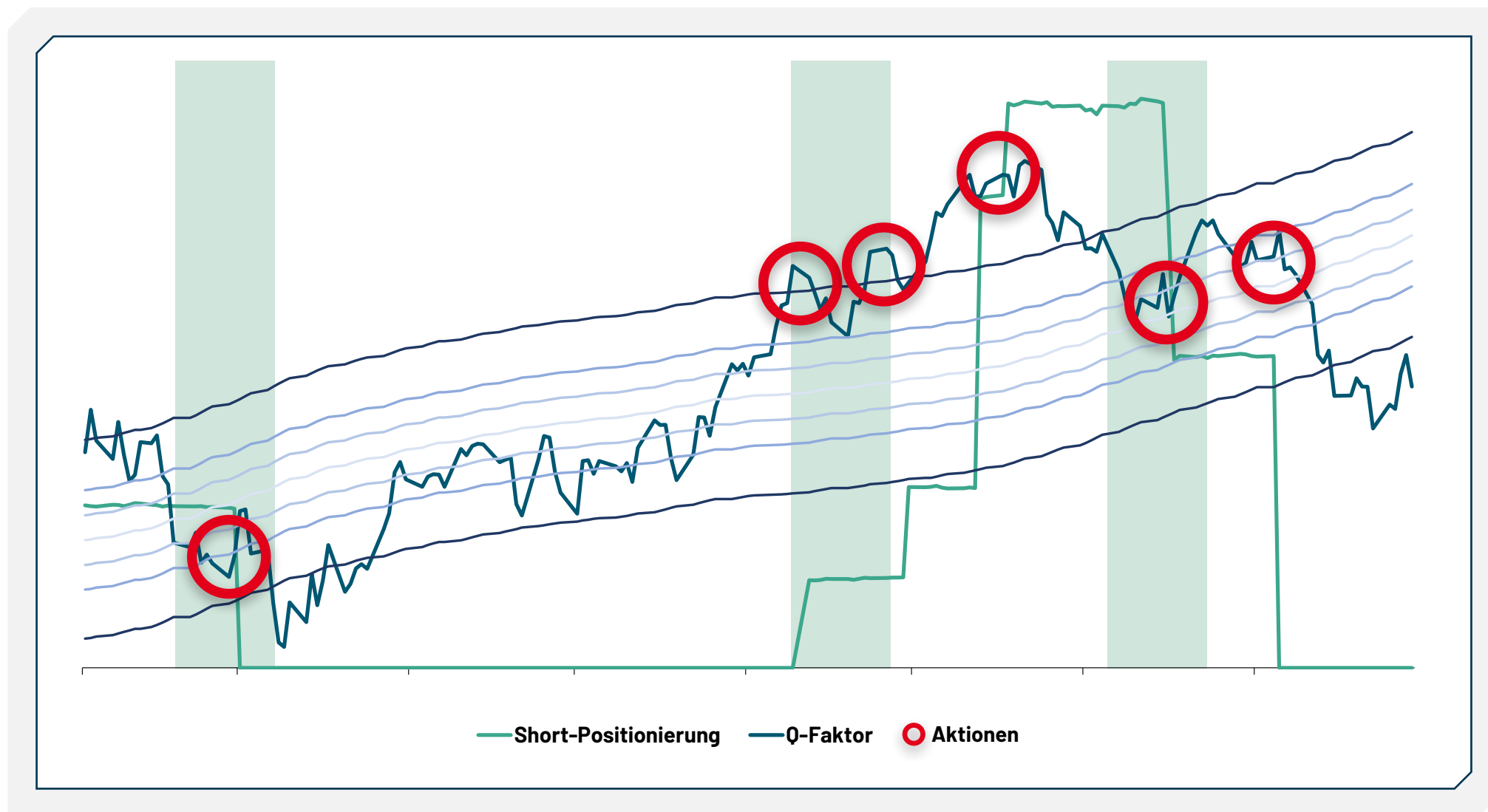
Q - FAKTOR

- ▶ Langjährig erprobter Risikoindikator, seit 2003 ständig weiterentwickelt
- ▶ Algorithmus liefert permanent kurz-, mittel- und langfristige Signale aus über 20 Jahren Live-Einsatz
- ▶ Quantitatives Modell auf den amerikanischen S&P 500 mit über 60 Jahren Datenhistorie



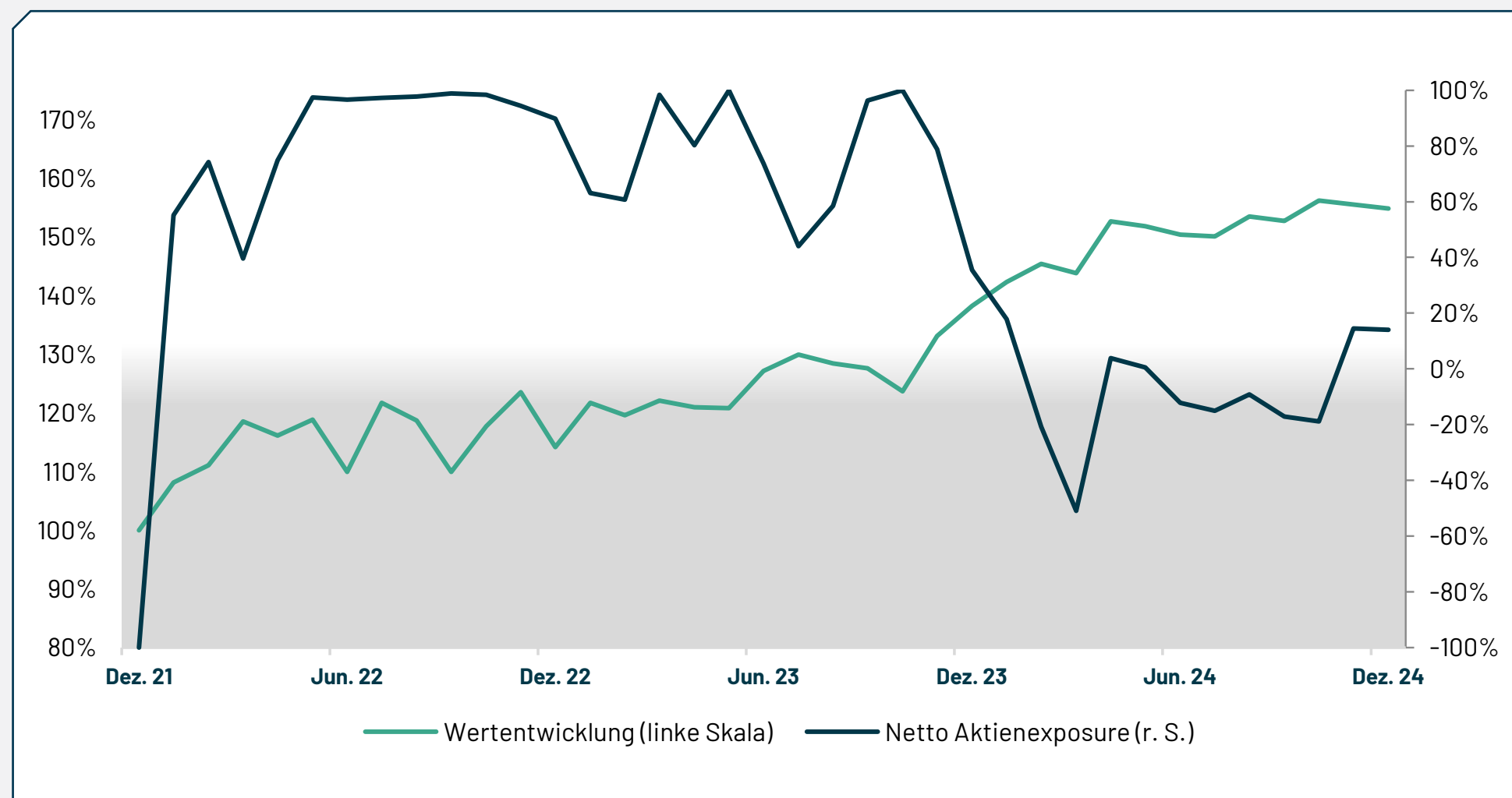
Der Q-Faktor steuert einen eigens dafür entwickelten Algorithmus zur Live-Risikoberechnung

ALGORITHMUS: ANWENDUNGSBEISPIEL



WERTENTWICKLUNG UND SICHERUNGSQUOTE

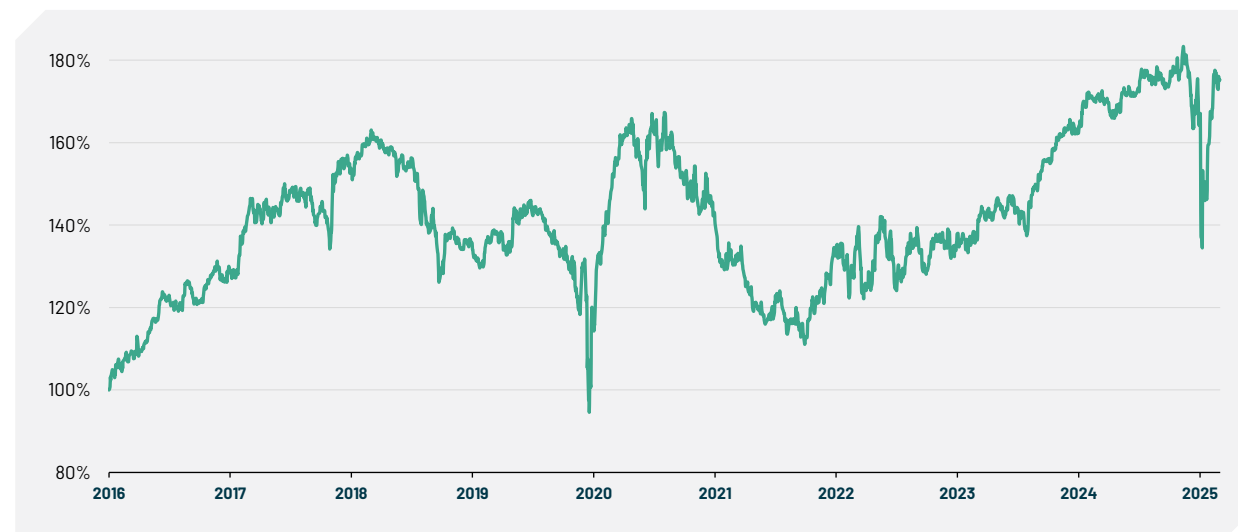
31.12.2021 – 31.12.2024



WERTENTWICKLUNG IM ÜBERBLICK

TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR I

Performance (01.04.2016 – 31.05.2025)



TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY

- Auflage am 22. April 2014
- Neuausrichtung auf den aktuellen Ansatz per 04/2016
- Fondsvermögen ca. 38 Millionen Euro
- Selektion liquider Aktien, Cash und algorithmenbasierte Index-Future-Strategie
- Investmentstil: offensiv
- Diversifiziertes Portfolio aus 30 – 50 Aktien

Wertentwicklung

WERTENTWICKLUNG KUMULIERT	TBF ATTILA GO EUR I	WERTENTWICKLUNG ANNUALISIERT	TBF ATTILA GO EUR I	WERTENTWICKLUNG PRO KALENDERJAHR	TBF ATTILA GO EUR I
YTD	0,29%			ytd	0,29%
1 Jahr	2,28%			2024	12,00%
3 Jahre	30,64%	3 Jahre (p.a.)	9,32%	2023	21,07%
5 Jahre	15,56%	5 Jahre (p.a.)	2,93%	2022	14,20%
Seit Auflage	43,85%	Seit Auflage (p.a.)	3,33%	2021	-25,01%

ÜBERBLICK ZUM FONDS

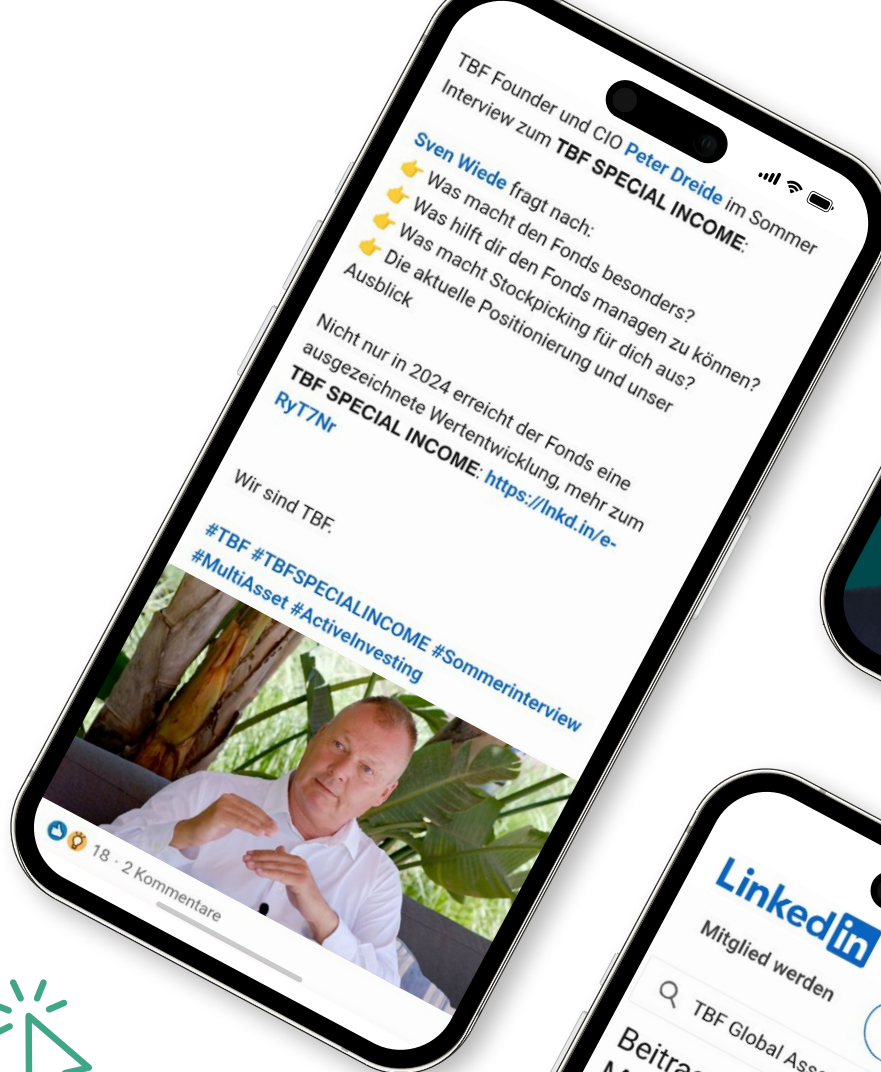
	EUR I	EUR R
WKN:	A0YJMM	A2JF8J
ISIN:	DE000AYJMM9	DE000A2JF8J1
Auflagedatum:	22.04.2014	02.05.2018
Erstausgabepreis:	1.000 EUR	100 EUR
Fondswährung:	EUR	EUR
Ertragsverwendung:	Ausschüttung	Ausschüttung
Verwaltungsvergütung:	0,90 % p.a.	1,40 % p.a.
Verwahrstellenvergütung:	0,04 % p.a.	0,04 % p.a.
Outperformance-Fee:	12,50 % der positiven Wertentwicklung über dem 3M-EURIBOR, max. 10,00 % des Anteilwertes	
Ausgabeaufschlag:	0,00 %	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	0,00 %	0,00 %
Mindestanlagesumme:	1.000 EUR	Keine
Risikoklasse (SRI*):	4 von 7	4 von 7
Klassifizierung nach EU-Verordnung 2020/2088 (SFDR):	Art. 8 inkl. PAI	Art. 8 inkl. PAI

DAS IST TBF.



NICHTS MEHR VERPASSEN. FOLGEN SIE UNS AUF LINKEDIN.

ANZEIGE. Nur für professionelle Kunden.



DAS IST TBF.



ANDREAS HEIMING
Vertriebsdirektor

Phone +49 40 308 533 511
E-Mail andreas.heiming@tbfsam.com



LISA VOSS
Vertriebsmanagerin

Phone +49 40 308 533 544
E-Mail lisa.voss@tbfsam.com



NICOLE NAGEL
Teamassistentz

Phone +49 40 308 533 522
E-Mail nicole.nagel@tbfsam.com



SVEN WIEDE
Vertriebsdirektor,
Mitglied der Geschäftsleitung
TBF Sales and Marketing GmbH

Phone +49 40 308 533 555
E-Mail sven.wiede@tbfsam.com



CARSTEN UEKERMANN
Vertriebsdirektor

Phone +49 40 308 533 530
E-Mail carsten.uekermann@tbfsam.com



DIRK ZABEL
Geschäftsführung
TBF Sales and Marketing GmbH

Phone +49 40 308 533 533
E-Mail dirk.zabel@tbfsam.com



**ALLGEMEINE
ANFRAGEN**

Phone +49 40 308 533 50
E-Mail info@tbfsam.com

WIR SIND FÜR SIE DA!

www.tbfsam.com

WICHTIGER HINWEIS

© 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.



www.tbfsam.com

25
JAHRE TBF

 **TBF** | GLOBAL ASSET
MANAGEMENT

TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY

Fondskategorie
Aktien Global Long/Short

ISIN
EUR I DE000A0YJMM9
EUR R DE000A2JF8J1

Fondsdomizil
Deutschland

Fondsmanagement
TBF Global Asset Management GmbH

KVG
HANSAINVEST
Hanseatische Investment GmbH

Verwahrstelle
DONNER & REUSCHEL AG

Fondswährung
EURO

Ertragsverwendung
ausschüttend

Vertriebszulassung
Deutschland

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



Signatory of:



Impressum

TBF Global Asset Management GmbH

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

Unsere Partner

HANSAINVEST



DONNER & REUSCHEL
PRIVATBANK SEIT 1798



www.tbfsam.com