

DAS IST TBF.

 **TBF** | GLOBAL ASSET
MANAGEMENT

TBF BALANCED

Das Beste aus zwei Welten.



Signatory of:
 **PRI** | Principles for
Responsible Investment

CITYWIRE

BEST FUND
GROUP 2025
- GERMANY

WIRTSCHAFTS - AUSGEWOGEN EUR
Peter Dreide
TBF Global Asset Management

LSEG |  **Lipper
Fund Awards**
Winner 2025
Germany

Group Award

Anlageklasse Mischfonds
Anbietergröße klein

ÜBERSICHT DER PERFORMANCE TBF BALANCED EUR I

PERFORMANCECHART 30.04.2020 – 30.04.2025



PERFORMANCEÜBERSICHT

	lfd. Monat	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
TBF BALANCED EUR I	-0,40%	-6,00%	0,39%	10,55%	4,51%
	30.04.2020 bis 30.04.2021	30.04.2021 bis 30.04.2022	30.04.2022 bis 30.04.2023	30.04.2023 bis 30.04.2024	30.04.2024 bis 30.04.2025
	0,75%	-6,16%	-3,77%	14,44%	0,39%
	2020	2021	2022	2023	2024
	7,22%	-11,12%	-4,60%	9,90%	11,72%

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 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.

**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

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

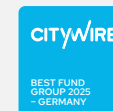
CITYWIRE: 1. Platz



Peter Dreide

Mischfonds Ausgewogen EUR

CITYWIRE: 1. Platz



Peter Dreide

Mischfonds Offensiv EUR

Österreichischer Fondspreis 2025

Herausragend** TBF SPECIAL INCOME CHF R



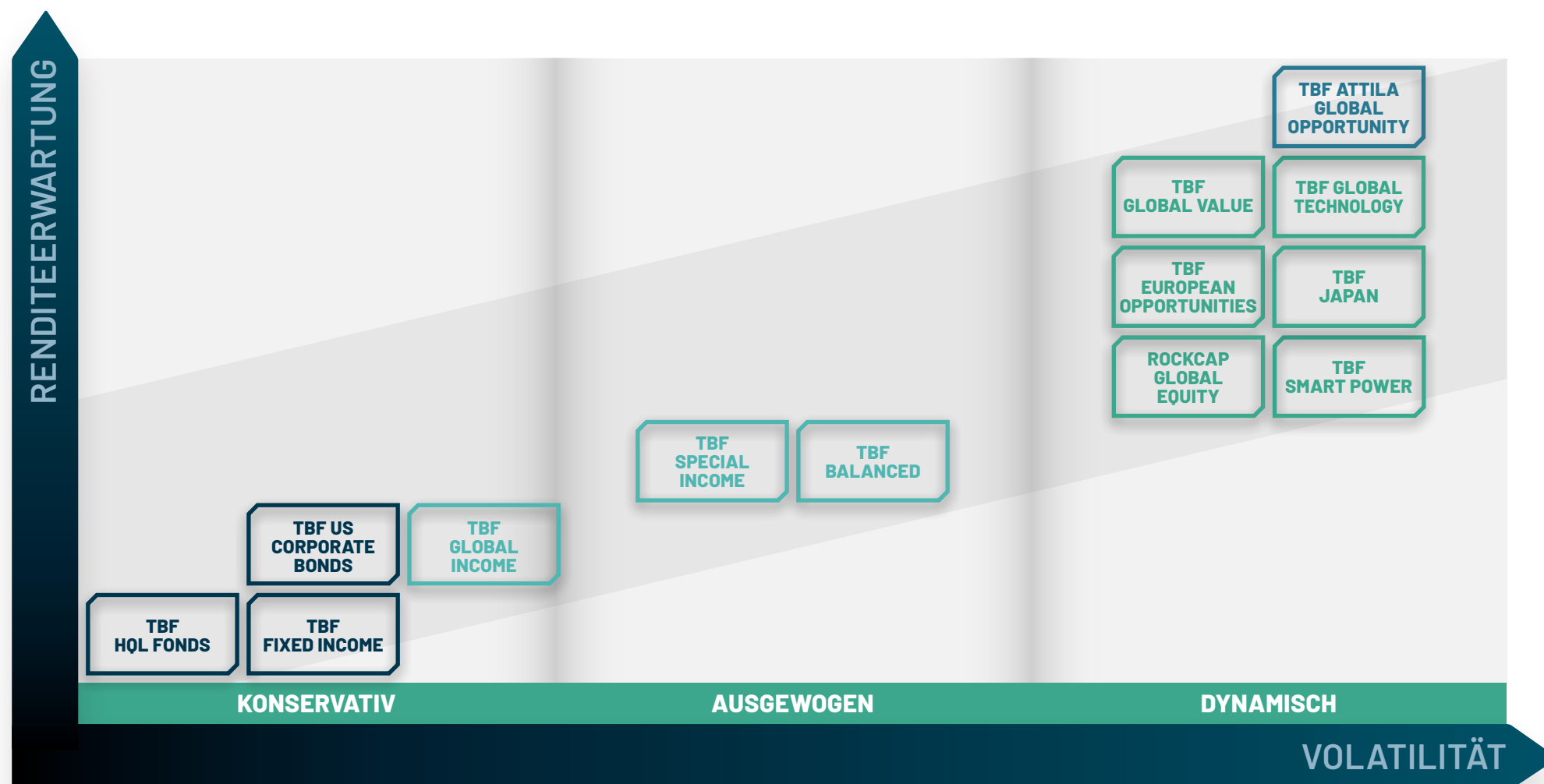
In der Kategorie
Mischfonds Global flexibel



**MEHR
AUSZEICHNUNGEN
AUF UNSERER
WEBSEITE**

DIE TBF-FONDS IM ÜBERBLICK

RENTENFONDS MISCHFONDS LIQUID ALTERNATIVES AKTIENFONDS



BRAIN- WORK BY TBF.

DAS INVESTMENT- TEAM VON TBF MIT ZWEI JAHRZEHNTE ERFAHRUNG

IM DURCHSCHNITT

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



INVESTMENTSTIL IM ÜBERBLICK

- ▶ Intelligente Kombination von Aktien, Anleihen und Währungen
- ▶ Emotionslose Analyse und Risikostreuung
- ▶ Stabilität durch Verknüpfung von Top-Down- und Bottom-Up-Ansätzen





INVESTMENTPROZESS

Von der Idee bis zur Umsetzung



ANLAGEIDEEN

- Unternehmensbesuche
- Konferenzbesuche Qualitative
- Unternehmensanalyse
- Marktdatenanalyse
- Gezielte Einbindung von ESG-Kriterien und Fragestellungen zu den Unternehmen



RESEARCH

- Quantitative Beurteilung der Einzelunternehmen:
 - ❶ **Finanzielle Kriterien**
 - ▶ Bilanz
 - ▶ Operative Marge
 - ▶ FCF Generierung
 - ▶ Bewertung
 - ❷ **Nicht-finanzielle Kriterien (ESG)**
 - ▶ MSCI-Research
 - ▶ Internes Research
 - ▶ Einhaltung von Normen
 - ▶ Beobachtung von Kontroversen
 - ▶ ESG-Rating
- Berechnung eines Fair-Values für Aktieninvestments inkl. ESG-Input
- Filtern von Corporate-Action und Sondersituationen



PORTFOLIO CONSTRUCTION

- Gewichtung von Strategien und Assetklassen entsprechend des jeweiligen Mandats
- Allokation der Zielinvestments auf Basis der Researchergebnisse
 - ▶ Gleichgewichtet ❶ & ❷
- Pre-Check des Portfolios mit Blick auf Risikomanagement und Regulatorik



RISIKO- / QUANTITATIVES MANAGEMENT

- Strikter Verkauf bei Erreichen der Kursziele bzw. wenn die aktualisierte Analyse kein Potenzial mehr erkennen lässt
- Laufende Bonitätsüberwachung bei Anleihen
- Eigenentwickeltes Risiko modell Q-Faktor, zur Standortbestimmung und Absicherung
- Tägliche Berechnung von Ausfallwahrscheinlichkeiten
- Laufendes ESG-Screening aller Investments und entsprechendes Desinvestment bei negativer Entwicklung



FONDS-MANAGEMENT

- Hauptverantwortung für die Steuerung des Portfolios
- Laufende Überwachung der Portfoliokonstruktion
- Kontrolle und Abgleich der Ergebnisse aus Research und Risikomanagement
- Makroview auf jeweilige Zuständigkeitsbereiche
- Laufendes Monitoring mit ESG-Analyst

STRATEGISCHE ALLOKATION IM ÜBERBLICK

TOP-DOWN-ANSATZ

40 – 60 % Anleihen

Staatsanleihen,
Supranationale Anleihen,
Anleihen von Agenturen

BOTTOM-UP-ANSATZ

40 – 60 % Aktien

Aktien

TBF Best ideas

TBF Research
Integration von ESG-Kriterien

WARUM INVESTIEREN?

Der TBF BALANCED

Fondslösung mit langjährig erfolgreichem Setup

- ▶ der ausgewogene TBF BALANCED profitiert von über 20 Jahre Erfahrung im Management von gemischten Fonds bei TBF

Aktienanteil von 40 – 60% liefert Inflationsschutz

- ▶ Investitionen in Realwerte wie Aktien profitieren von einem Umfeld steigender Inflation

Rentenanteil setzt bewusst auf hohe Qualität der Emittenten und sehr gute Handelbarkeit

- ▶ Fokus auf Investments in OECD-Staatsanleihen um Verlustrisiken zu vermeiden

Währungen stellen bei Anleihen zusätzliche Renditequelle dar und bleiben in der Regel ungesichert

**Mittelfristige Zielrendite:
5 – 7% p.a. bei einer
angemessenen Volatilität**

BAUSTEINE IM DETAIL

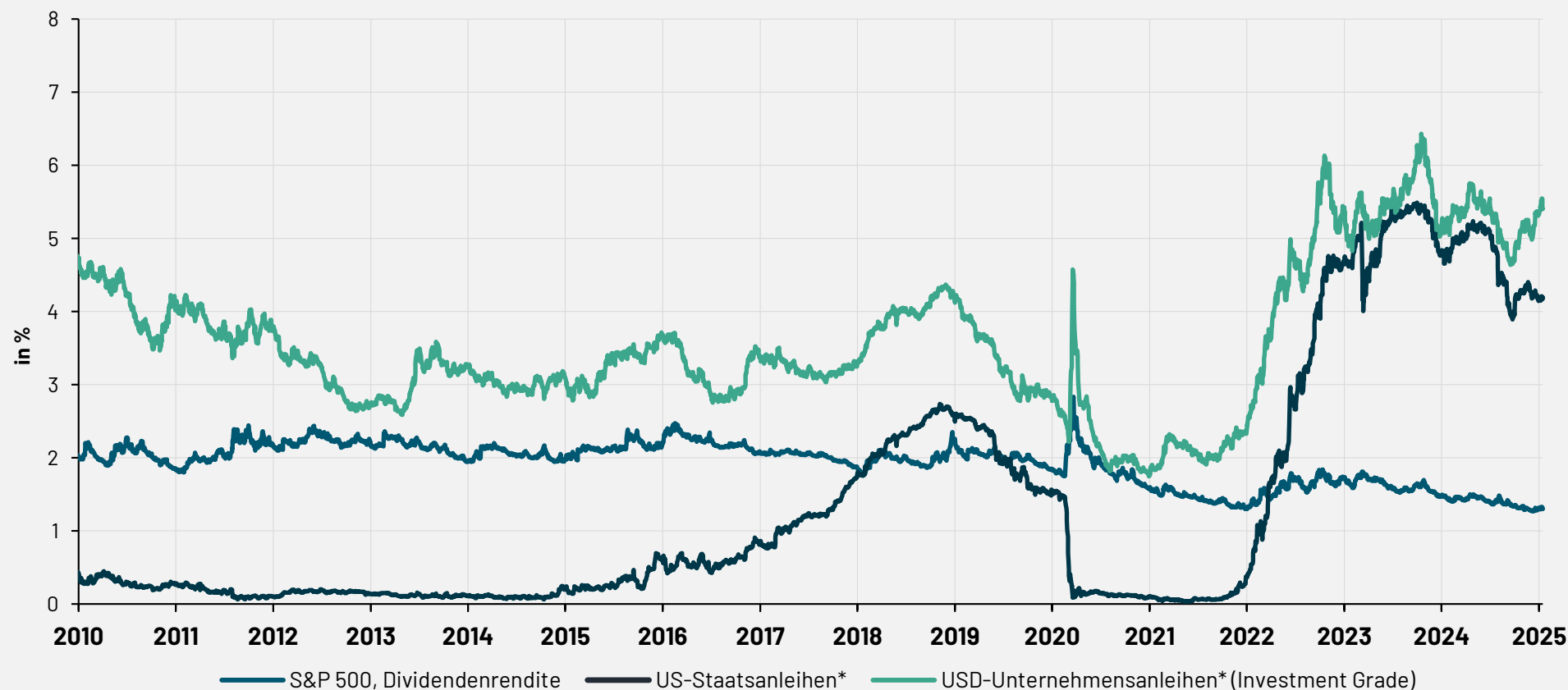
Staatsanleihen, Supranationale Anleihen, Anleihen von Agenturen

- ▶ Top-Down-Ansatz durch makro-ökonomische Analyse
- ▶ Positionierung auf Zinsstrukturkurve
- ▶ Filtern von Opportunitäten außerhalb Deutschlands
- ▶ Aktive Steuerung hinsichtlich Duration, Bonitäten und Währungen
- ▶ Analyse von Konvexitäten
- ▶ Unternehmensanleihen als taktische oder strategische Beimischung
- ▶ Fremdwährungen in der Regel ohne Sicherung

**FREE
CASH
FLOW.**

AKTUELLES UMFELD DES GLOBALEN ANLEIHENMARKTES

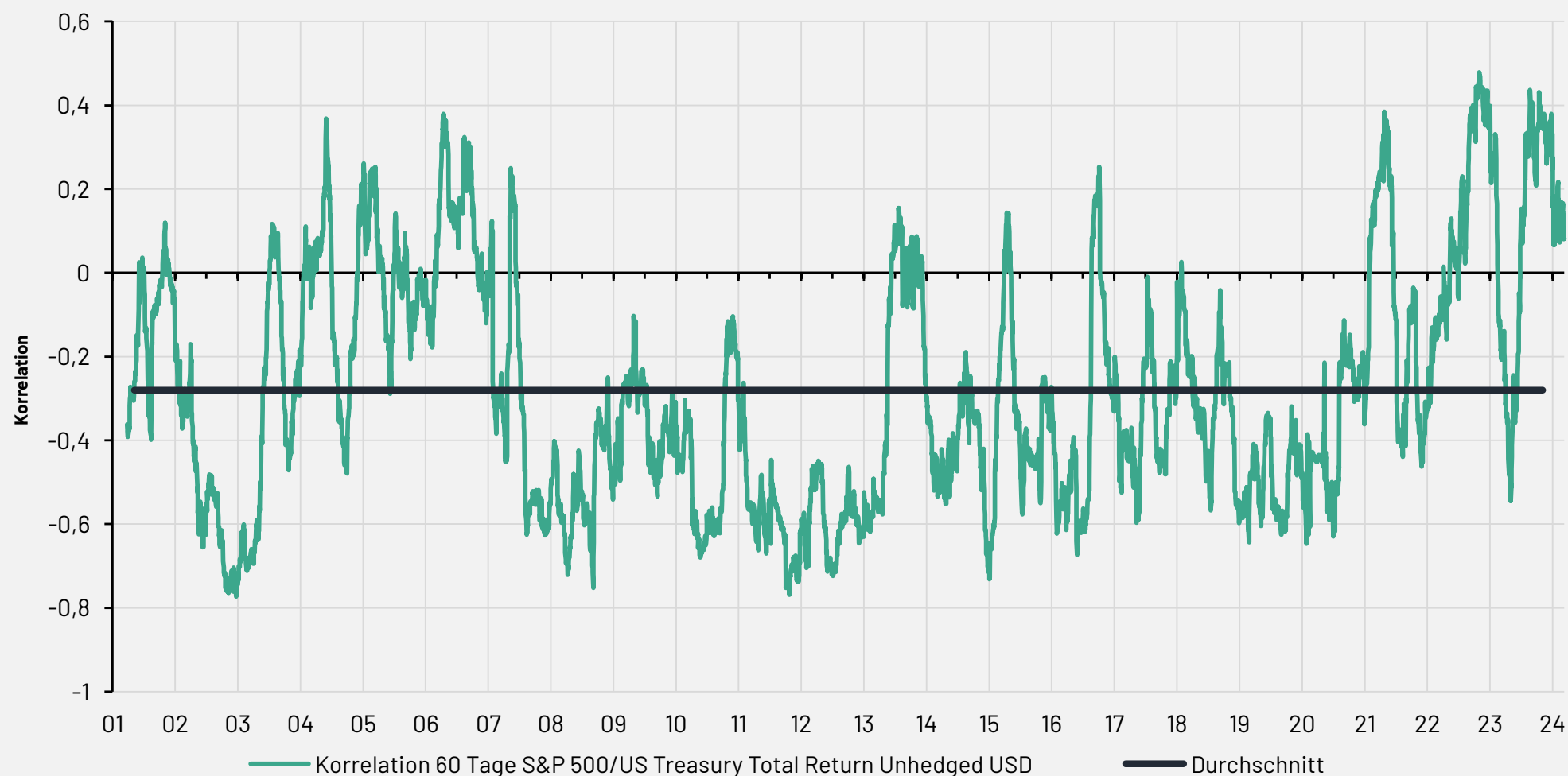
Gestiegene Zinsen helfen, wieder Erträge aus dem Anleihesektor zu generieren



- Geringe Ausfallrisiken in Staatsanleihen sowie eine hohe Liquidität im Segment unterstützen solides Rentenmanagement

KORRELATION ZWISCHEN ANLAGEKLASSEN SOLLTE WIEDER SCHÜTZEND WIRKEN

S&P 500 versus US Treasuries Index



BAUSTEINE IM DETAIL

**TBF
BEST
IDEAS**

Aktien – Titel mit hoher Substanz- und Ertragskraft

- ▶ Substanzwerte mit hoher Dividende
- ▶ Marktführer mit soliden Bilanzkennzahlen, hohen operativen Margen und hoher Free Cash-Flow Generierung
- ▶ Innovationsführer mit hohem Umsatz- und Gewinnwachstum
- ▶ Unternehmen mit Bewertungen unter ihrem langfristigen Ertragstrend
- ▶ Best of TBF Research

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 KONSUMENTEN- VERHALTEN *

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 * und AUTOMATISIERUNG *

Chancen für neue Geschäftsmodelle durch Disruption Künstliche Intelligenz.

Wegbereiter der Digitalisierung profitieren langfristig.



FAZIT TBF BALANCED

- 

Kombination von zwei seit Jahrzehnten erfolgreichen Anlagestilen: Top-Down-Anleihen und Bottom-Up-Aktien
- 

Durch die Analyse, Beurteilung und Überwachung diverser makro-ökonomischer Faktoren im Abgleich und der aktuellen Positionierung kann ein besseres Chancen-Risiko-Profil erzielt werden
- 

Aktives Management und ein breit gestreutes Portfolio reduzieren auch in Zukunft Schwankungen und Risiken
- 

Die tiefgehende Unternehmensanalyse identifiziert attraktive Anlageziele
- 

Integration von ESG-Kriterien bei der Auswahl der Einzeltitel



Ausgewogenes Basisinvestment

ÜBERBLICK ZUM FONDS

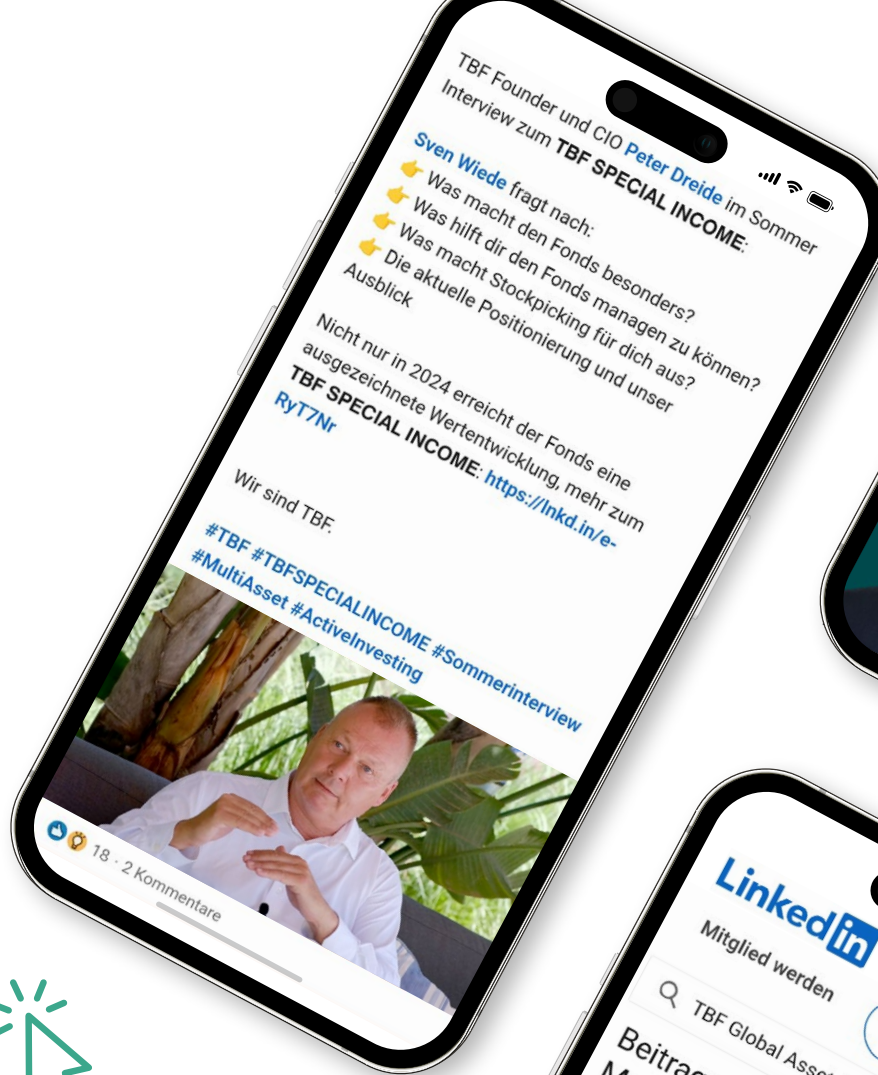
	EUR I	EUR S*
WKN:	A2PE1K	A2PE1J
ISIN:	DE000A2PE1K7	DE000A2PE1J9
Auflagedatum:	01.08.2019	01.08.2019
Erstausgabepreis:	100 EUR	100 EUR
Fondswährung:	EUR	EUR
Ertragsverwendung:	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung:	0,75 % p.a.	0,97 % p.a.
Verwahrstellenvergütung:	0,04 % p.a.	0,04 % p.a.
Outperformance-Fee:	Keine	Keine
Ausgabeaufschlag:	0,00 %	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	0,00 %	0,00 %
Mindestanlagesumme:	100.000 EUR	keine
Risikoklasse (SRI**):	3 von 7	3 von 7
Klassifizierung nach EU-Verordnung 2020/2088 (SFDR):	Art. 8	Art. 8

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

TBF BALANCED

Fondskategorie
Mischfonds Global Ausgewogen

ISIN
EUR I DE000A2PE1K7
EUR S DE000A2PE1J9

Fondsdomizil
Deutschland
Fondsmanagement
TBF Global Asset Management GmbH

KVG
HANSAINVEST
Hanseatische Investment GmbH

Verwahrstelle
Donner & Reuschel AG Hamburg

Fondswährung
EURO

Ertragsverwendung
thesaurierend

Vertriebszulassung
Deutschland, Österreich

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



Signatory of:



MISCHFONDS - AUSGEWOGEN
Peter Dreide
TBF Global Asset Management

Impressum

TBF Global Asset Management GmbH
HEGAU-TOWER
Magistr. 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