



ÜBERSICHT DER PERFORMANCETBF GLOBAL TECHNOLOGY USD I

PERFORMANCECHART 31.05.2020 - 31.05.2025



PERFORMANCEÜBERSICHT

	lfd. Monat	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD I	10,78%	4,86%	17,66%	66,63%	54,84%
	31.05.2020 bis 31.05.2021 37,36%	31.05.2021 bis 31.05.2022 -32,35%	31.05.2022 bis 31.05.2023 2,48%	31.05.2023 bis 31.05.2024 38,20%	31.05.2024 bis 31.05.2025 17,66%
	2020	2021	2022	2023	2024
	36,09%	-0,35%	-42,71%	62,98%	24,51%

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.



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

LSEG



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 CHFR

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

CITYWIRE: 1. Platz



Peter Dreide

Mischfonds Ausgewogen EUR

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 Offensiv EUR

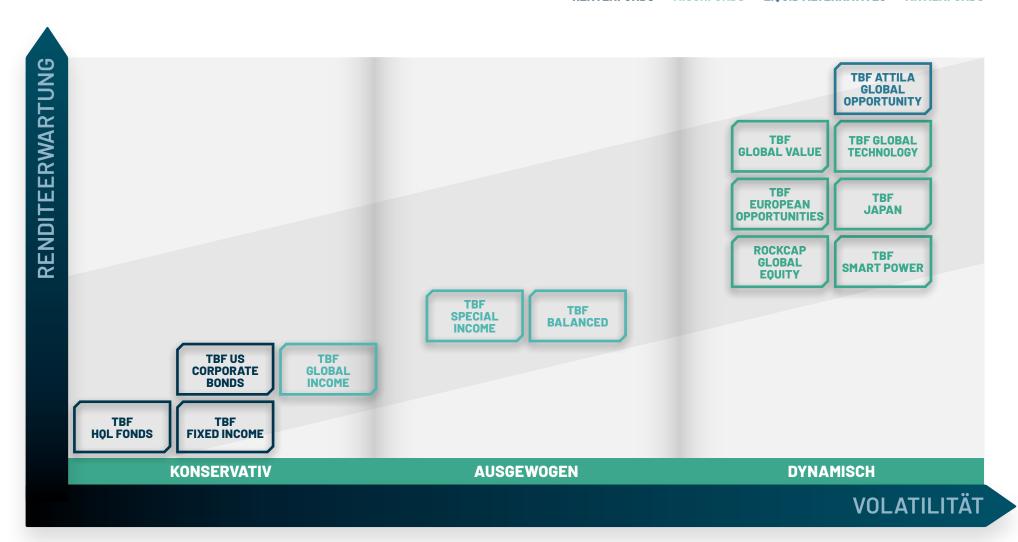


MEHR AUSZEICHNUNGEN AUF UNSERER WEBSEITE



DIE TBF-FONDS IM ÜBERBLICK

RENTENFONDS MISCHFONDS LIQUID ALTERNATIVES AKTIENFONDS

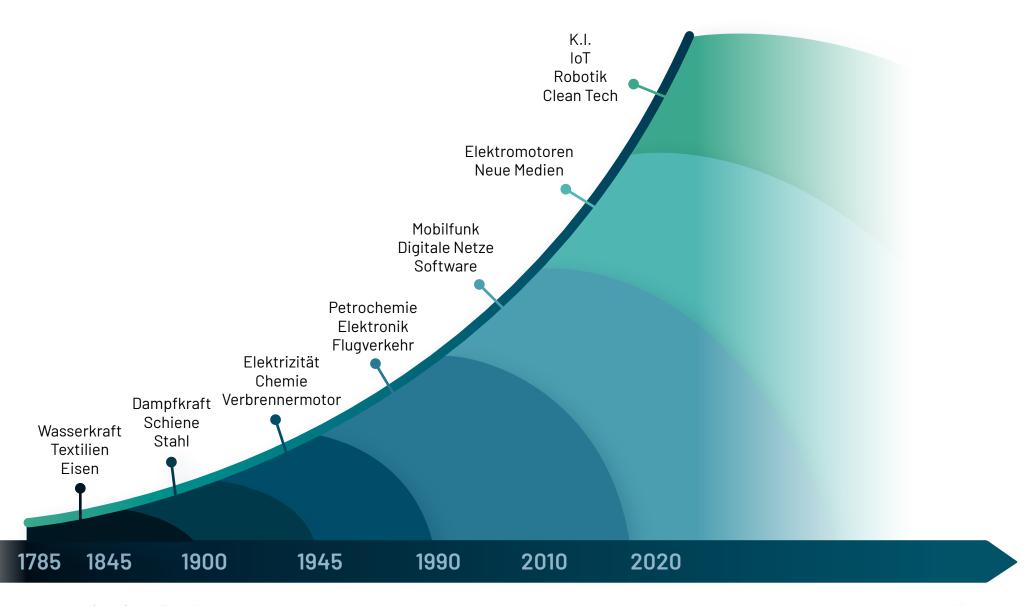


ANZEIGE. Nur für professionelle Kunden. 5





INNOVATIONSKRAFT UND -GESCHWINDIGKEIT EINZELNER SEGMENTE IM HISTORISCHEN KONTEXT



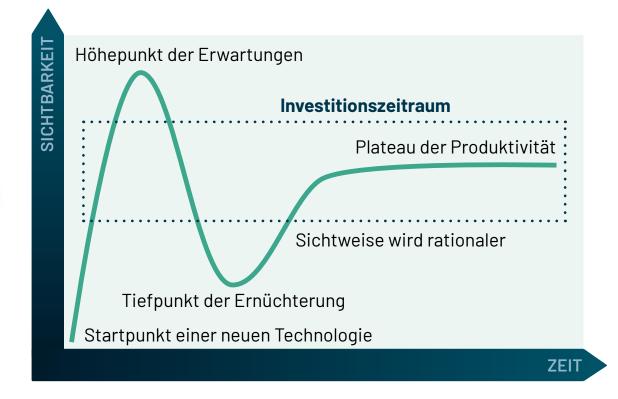
ANZEIGE. Nur für professionelle Kunden.

Quelle: TBF



INVESTMENTPHILOSOPHIE TBF GLOBAL TECHNOLOGY

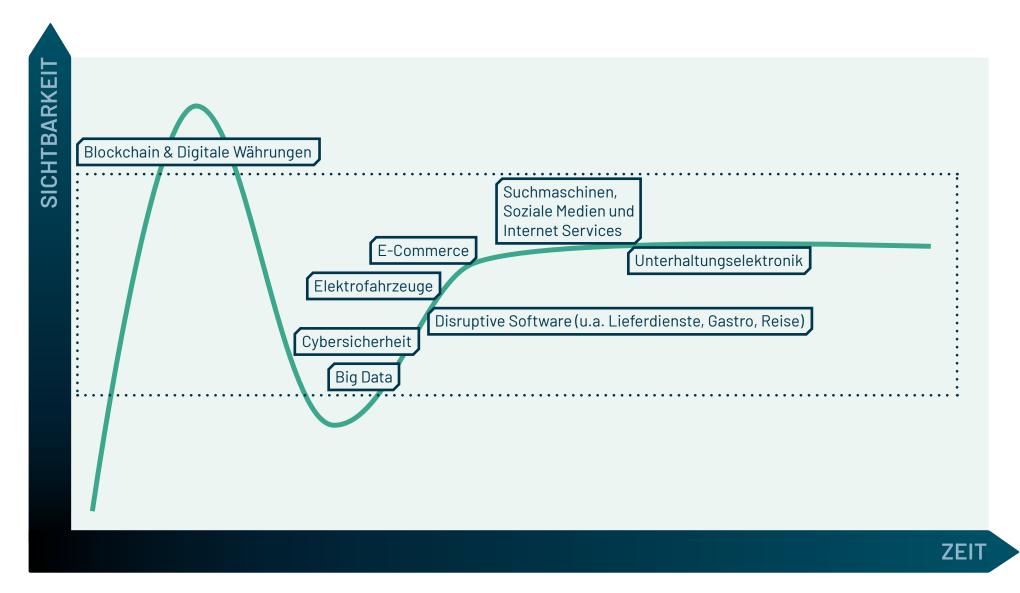
- ▶ 100% Aktien-Allokation mit ca. 40 Einzeltiteln
- ▶ Ausschließlich Technologiewerte
- ▶ Globale Ausrichtung
- ► Fokus auf Disruption* durch Trends und Innovation



^{*} Einschneidende, meist zerstörerische, Veränderung. Eine neue Idee (Revolution) ändert auf einen Schlag alles.



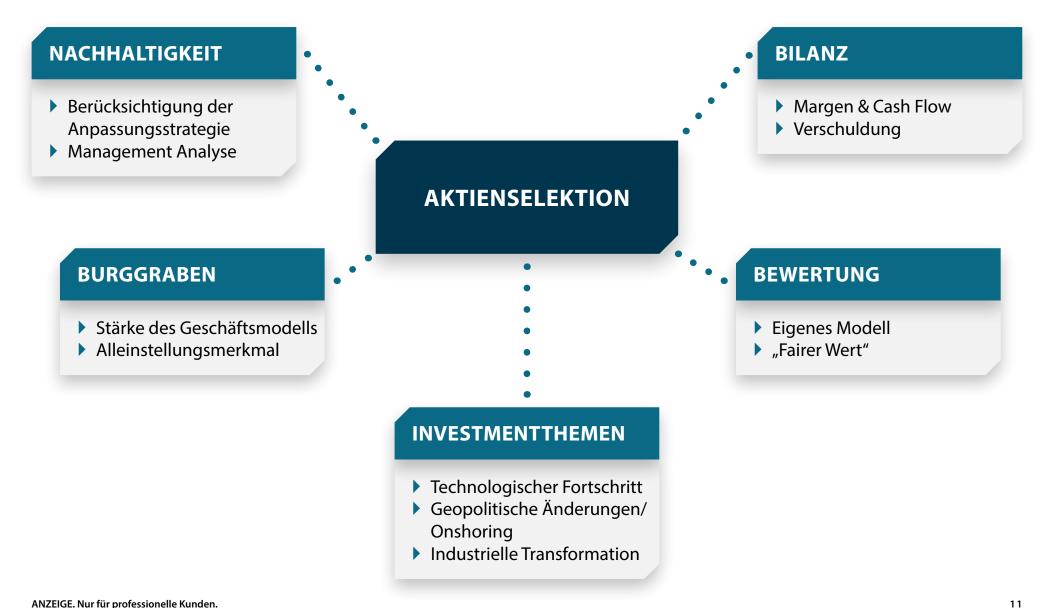
ANORDNUNG DER INVESTMENT-THEMEN







SELEKTIONSPROZESS



ANZEIGE. Nur für professionelle Kunden.



BASIS DER ANALYSE



ANZEIGE. Nur für professionelle Kunden.





- ► Fokus: Reife und dynamische Geschäftsmodelle
- Investmentstil: offensiv
- ► Positionsgröße: 2 6 %
- ▶ Fokussierung auf liquide Aktien
- ▶ Globale Ausrichtung



PORTFOLIO-INSIGHTS







DIE WICHTIGSTEN TECHNOLOGIETREIBER

SOFTWARE































SOZIALE MEDIEN



REISEN



Booking.com

E-COMMERCE







TBF GLOBAL TECHNOLOGY

Unsere 8 Top-Werte

Nvidia Arista Networks
Microsoft Uber
ServiceNow TSMC
Meta Amazon

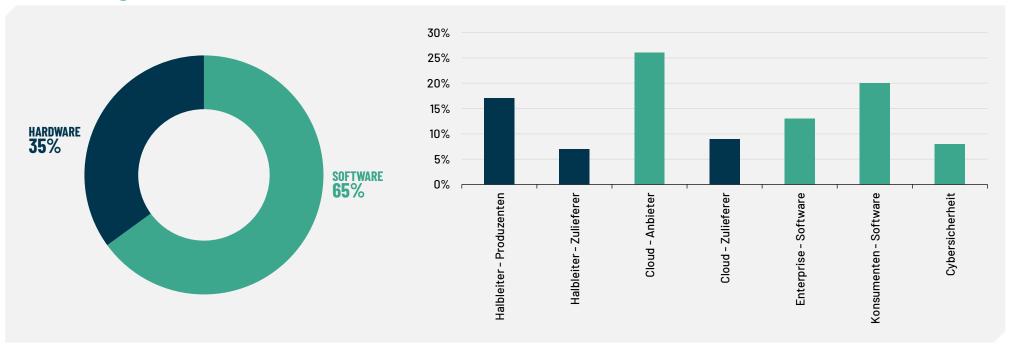
Lieferanten für Disruption

Hardware	Software
Halbleiter	Internet Services
Elektrofahrzeuge und -Sensoren	Künstliche Intelligenz
Unterhaltungselektronik	Big Data
Cybersicherheit	Cybersicherheit

Anwendungsgebiete für Disruption

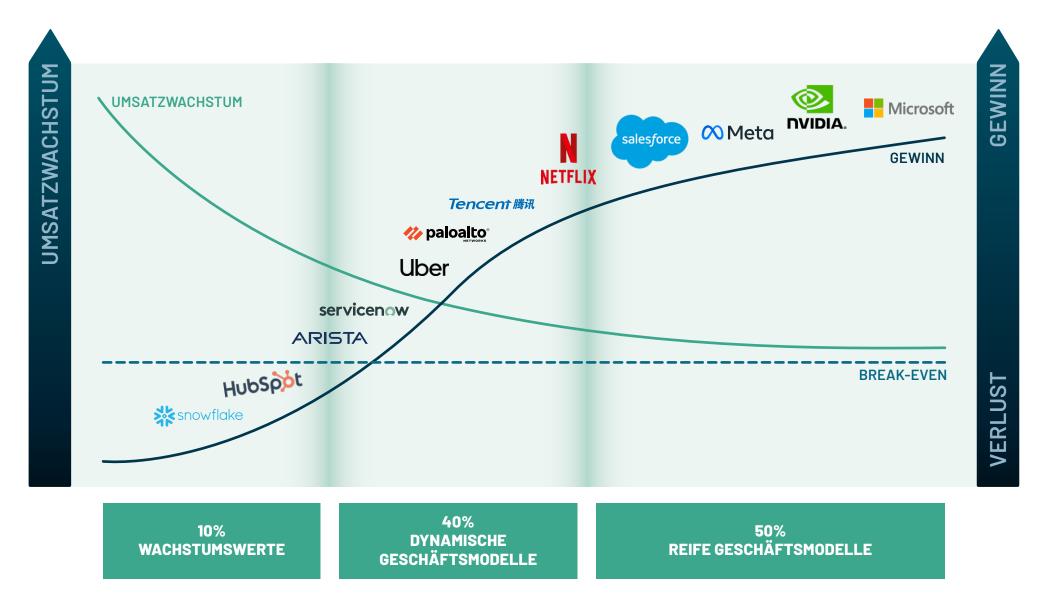
Soziale Medien Gaming
Unterhaltungsmedien Geschäftsapplikationen
Lieferdienste Transportdienste
Suchmaschinen Reisen
Digitale Handelssysteme Kommunikation

Gewichtung





ANORDNUNG NACH REIFE DER GESCHÄFTSMODELLE

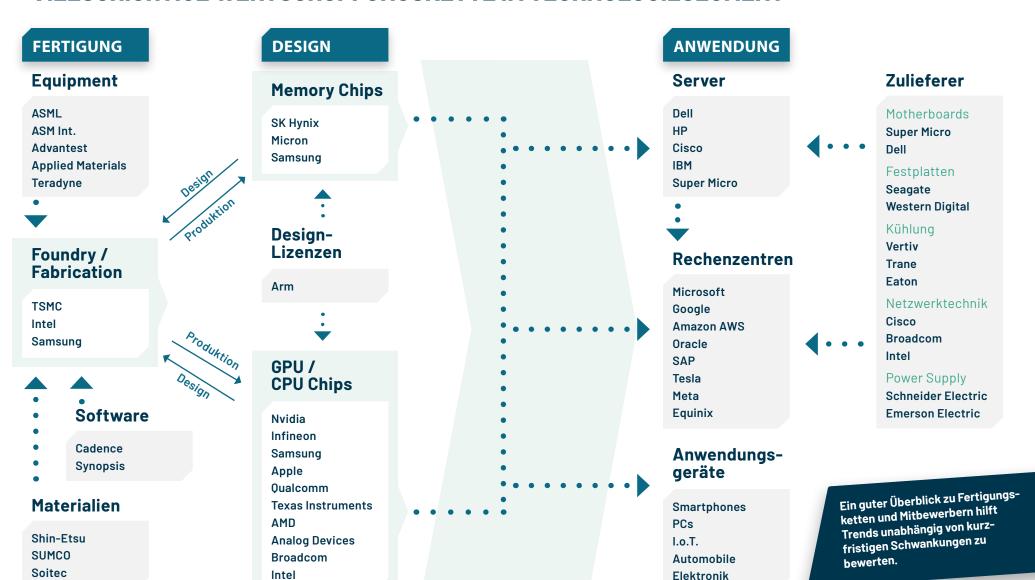


ANZEIGE. Nur für professionelle Kunden.

17

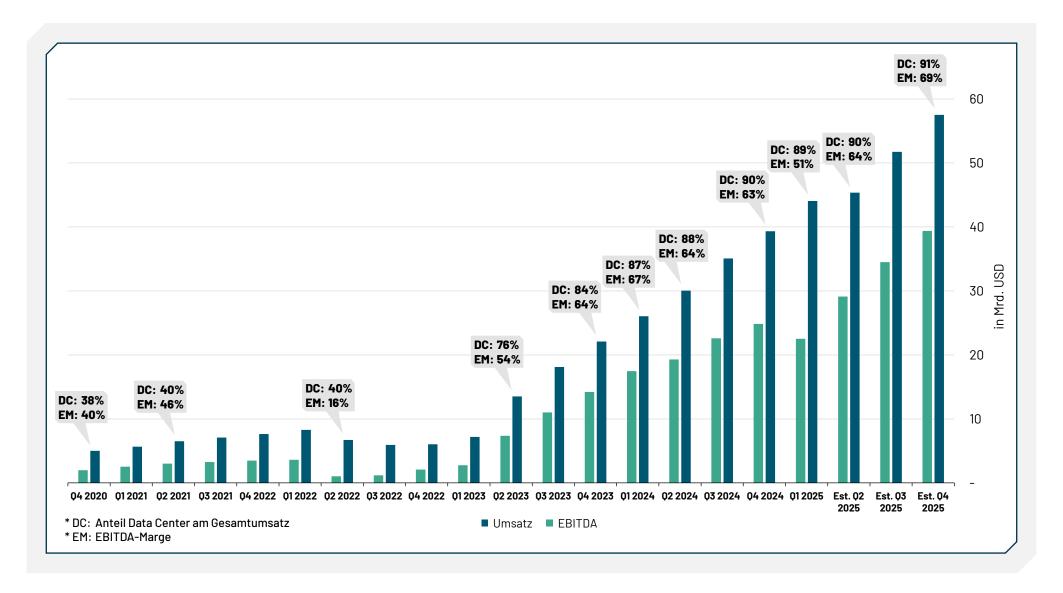


ANALYSE-BEISPIEL: VIELSCHICHTIGE WERTSCHÖPFUNGSKETTE IM TECHNOLOGIESEGMENT





NVIDIAS GEWINNMOMENTUM HÄLT AN: ANALYSTEN PROGNOSTIZIEREN SIGNIFIKANTE ZUWÄCHSE





DER STARKE PREISANSTIEG RECHTFERTIGT SICH DURCH DAS GEWINNWACHSTUM

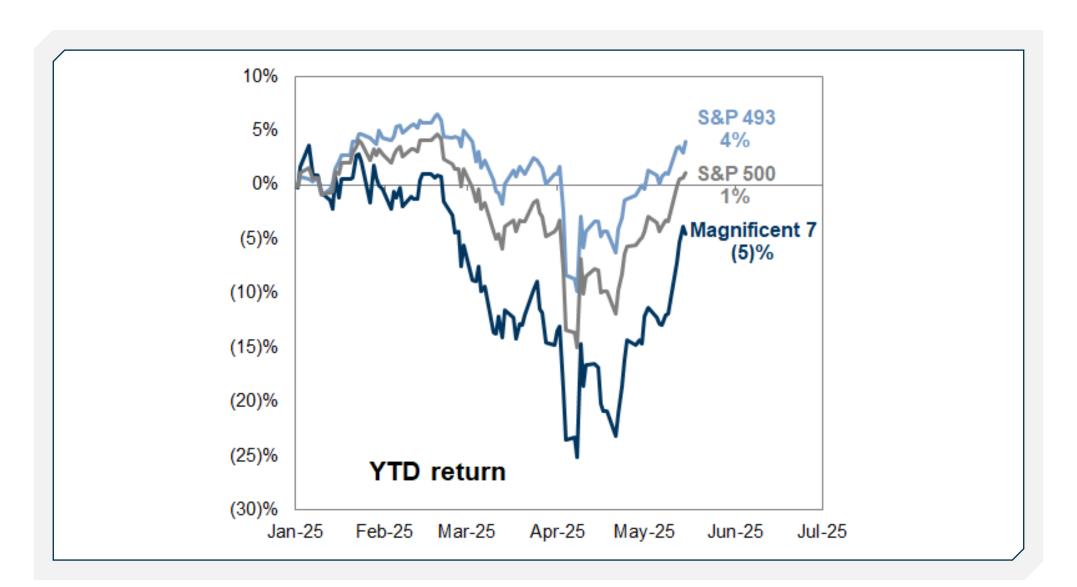
12-Months-Forward P/E von Nvidia





US BIG-TECH

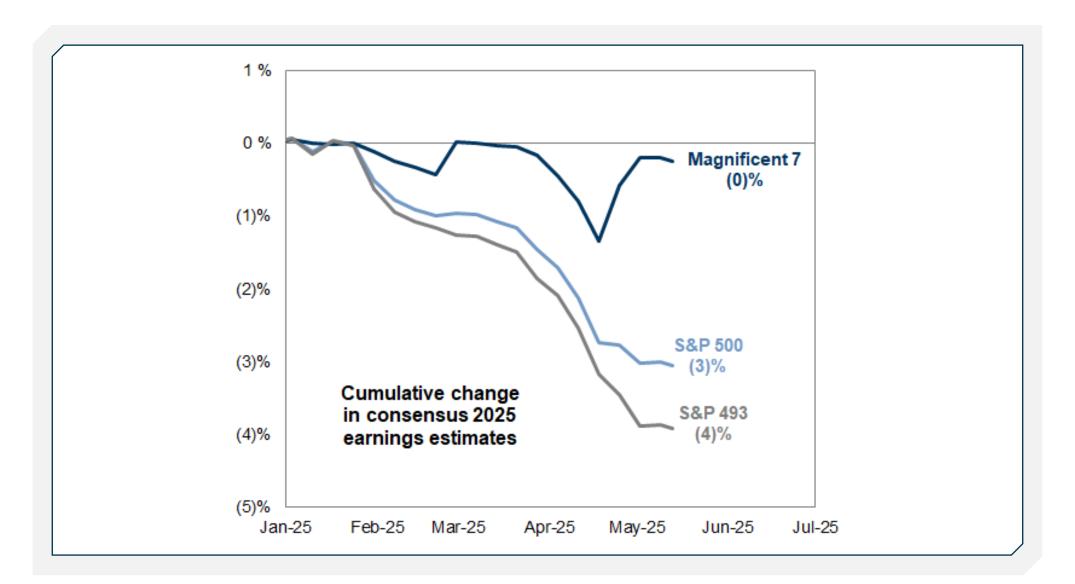
schnitt in der 1025-Berichtsaison besser ab als der Gesamtmarkt, liegt aber in der YTD-Performance zurück





US BIG-TECH

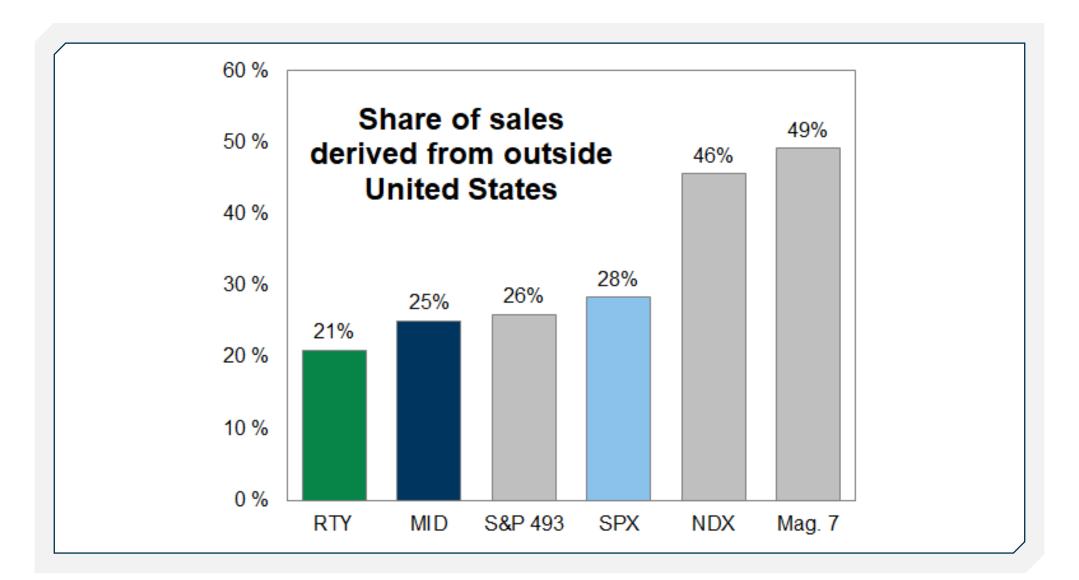
schnitt in der 1025-Berichtsaison besser ab als der Gesamtmarkt, liegt aber in der YTD-Performance zurück





US BIG-TECH

schnitt in der 1025-Berichtsaison besser ab als der Gesamtmarkt, liegt aber in der YTD-Performance zurück





EUROPA HALBLEITER-TOUR

Mai 2025













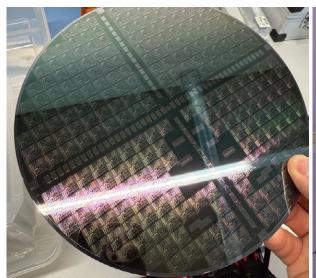
nexperia



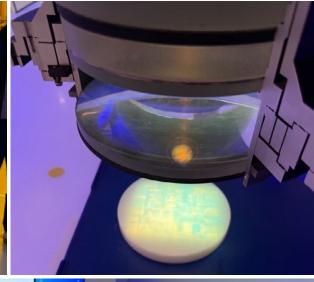




DEEP DIVEASML







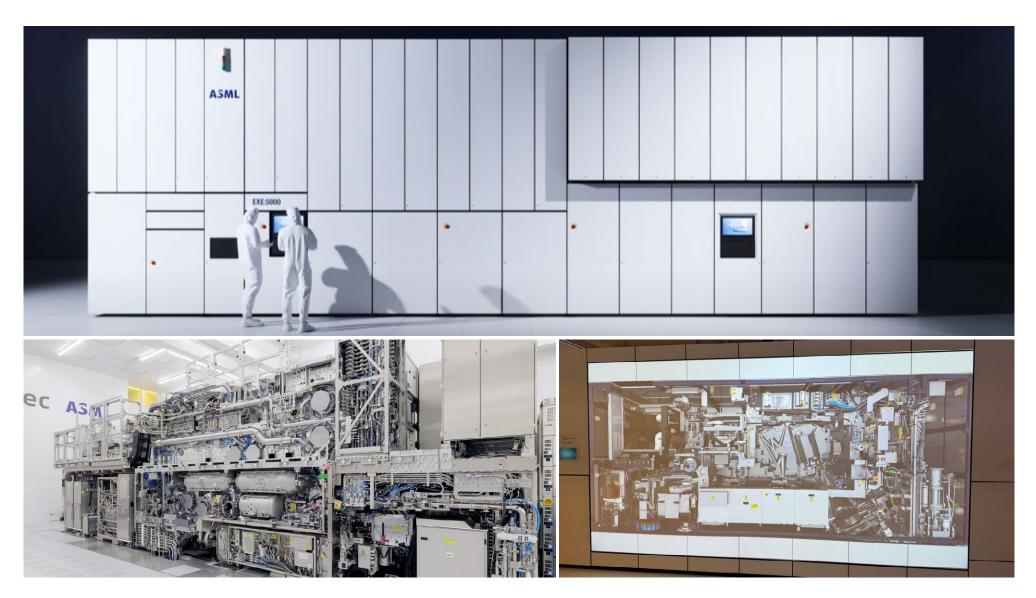




ANZEIGE. Nur für professionelle Kunden.



DEEP DIVE ASML





DEEP DIVEHalbleiter





- ▶ Europa ist der Flaschenhals der Halbleiter-Industrie, besonders außerhalb K.I.
- Die Lagerbestände, Bestellzyklen & Lieferketten sind weiterhin beeinträchtigt
- ▶ China ist ein sehr ernstes Risiko
- ▶ Konsumentensegmente bleiben eingetrübt, Automobile vielversprechend, K.I. bleibt Wachstumstreiber

ANZEIGE. Nur für professionelle Kunden.

Quelle: TBF



FIELD-TRIP RECHENZENTRUM Aufbau







- ▶ Distributive Technologien mit Potenzial, ganze Branchen umzukrempeln.
- ▶ Etablierte Geschäftsmodelle mit solider Basis und nachhaltiger Profitabilität.
- ▶ Langfristige Marktführerschaft, um vom Fortschritt über Jahre hinweg zu profitieren.
- ▶ Strenge Disziplin bei der Auswahl von Unternehmen mit klaren Wettbewerbsvorteilen.

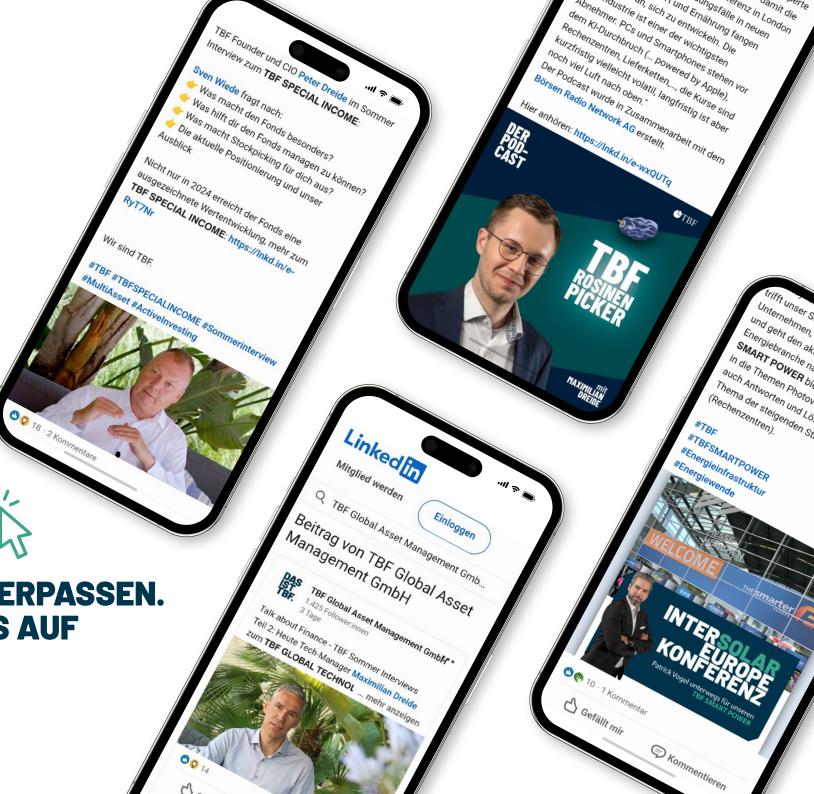


ÜBERBLICK ZUM FONDS

	I-Tranche	R-Tranche	
WKN: ISIN:	A2H679 DE000A2H6798	A0D9PG DE000A0D9PG7	
Auflagedatum: Erstausgabepreis:	02.01.2018 250 USD	06.05.2005 50 USD	
Fondswährung:	USD	USD	
Ertragsverwendung:	Thesaurierung	Thesaurierung	
Verwaltungsvergütung: Verwahrstellenvergütung:	0,90 % p.a. 0,04 % p.a.	1,80 % p.a. 0,04 % p.a.	
Outperformance-Fee:	15,00% der positiven Wertentwicklung, um welche der MSCI World GDR (USD) übertroffen wird, max. 10,00% des Anteilwertes		
Ausgabeaufschlag:	0,00%	bis zu 5,00 %	
Rücknahmeabschlag:	0,00%	0,00%	
Mindestanlagesumme:	10.000,00 USD	Keine	
Risikoindikator (SRI*):	5 von 7	5 von 7	
Klassifizierung nach EU-Verordnung 2020/2088 (SFDR):	Art. 8	Art. 8	













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 Teamassistenz

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 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 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 Informat





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**







www.tbfsam.com