

**DAS
IST
TBF.**

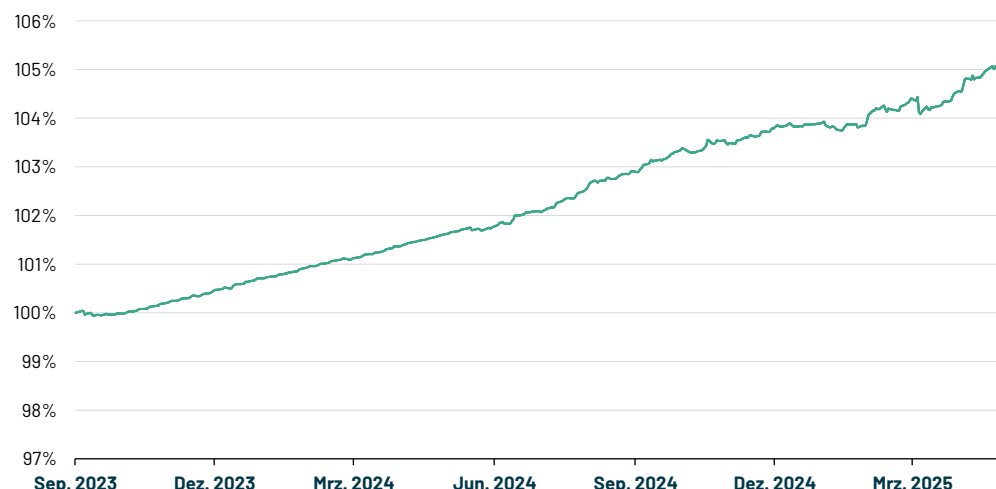
 **TBF** | GLOBAL ASSET
MANAGEMENT

TBF HQL FONDS

Stetige Erträge aus kurzlaufenden Staatsanleihen

ÜBERSICHT DER PERFORMANCE TBF HQL FONDS EUR I

PERFORMANCECHART 01.09.2023 – 30.04.2025



PERFORMANCEÜBERSICHT

TBF HQL FONDS EUR I	lfd. Monat	lfd. Jahr	1 Jahr	5 Jahre
	0,52%	1,15%	3,42%	
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
				3,42%
2020	2021	2022	2023***	2024
				3,17%

*** Rumpfgeschäftsjahr

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.**

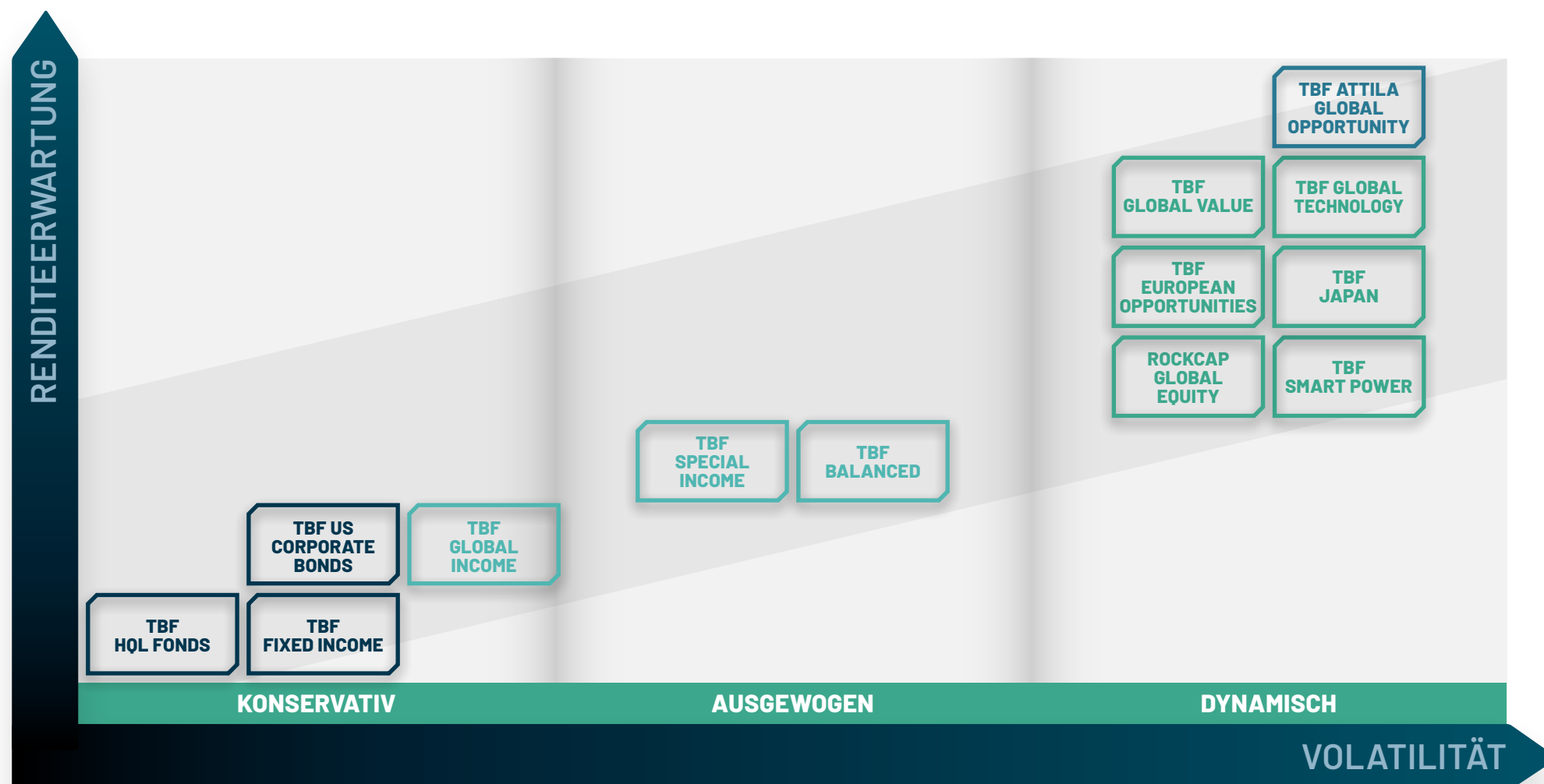
**AKTIEN- UND
ANLEIHEINVESTMENTS
SEIT 25 JAHREN –
MADE IN GERMANY.**

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

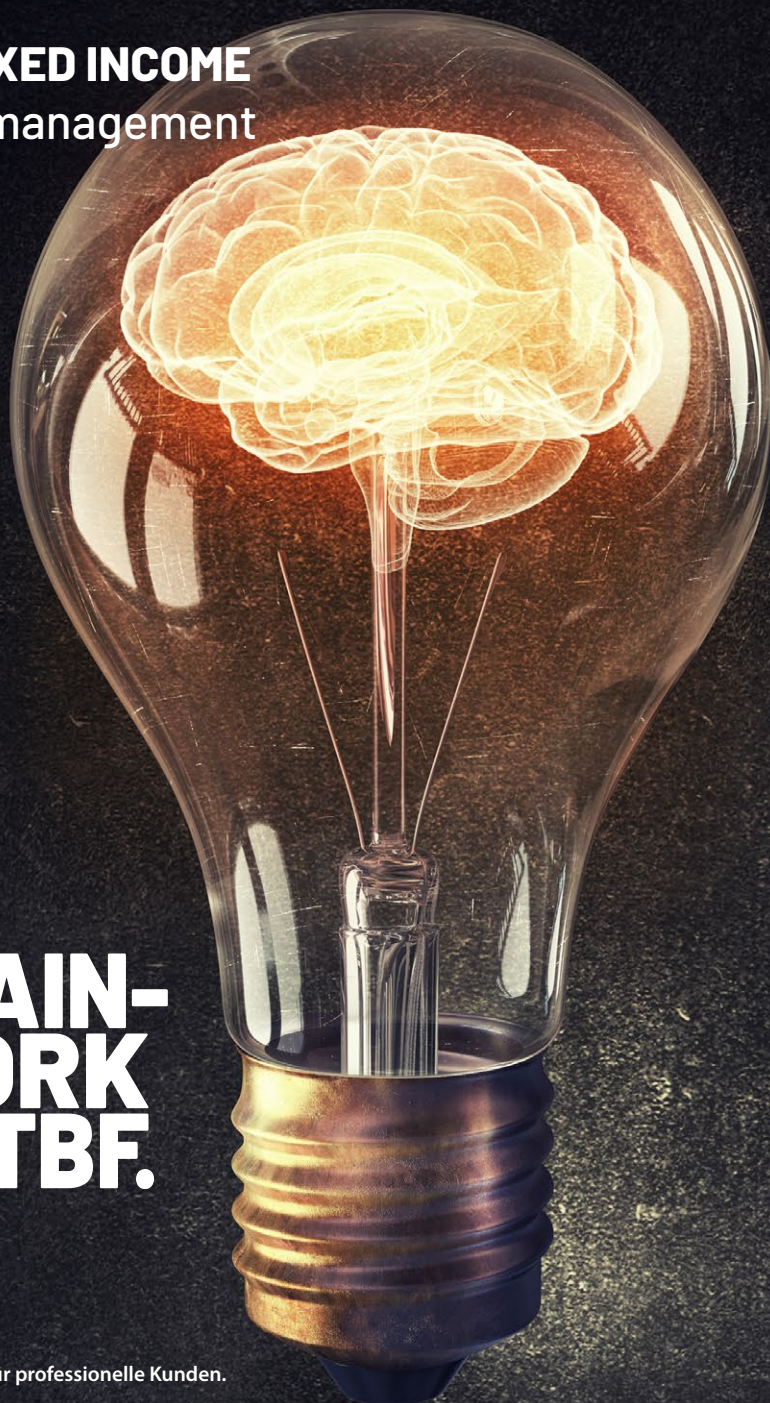
DIE TBF-FONDS IM ÜBERBLICK

RENTENFONDS MISCHFONDS LIQUID ALTERNATIVES AKTIENFONDS



TBF FIXED INCOME
Fondsmanagement

**BRAIN-
WORK
BY TBF.**



**Roman
Kostal**

- ▶ Rentenmanagement
seit 25+ Jahren
- ▶ TBF, MainFirst, Eaton Vance, Oechsle,
Deutsche Asset Management

Fokus:
**Developed &
Investment Grade -
Emerging Markets**

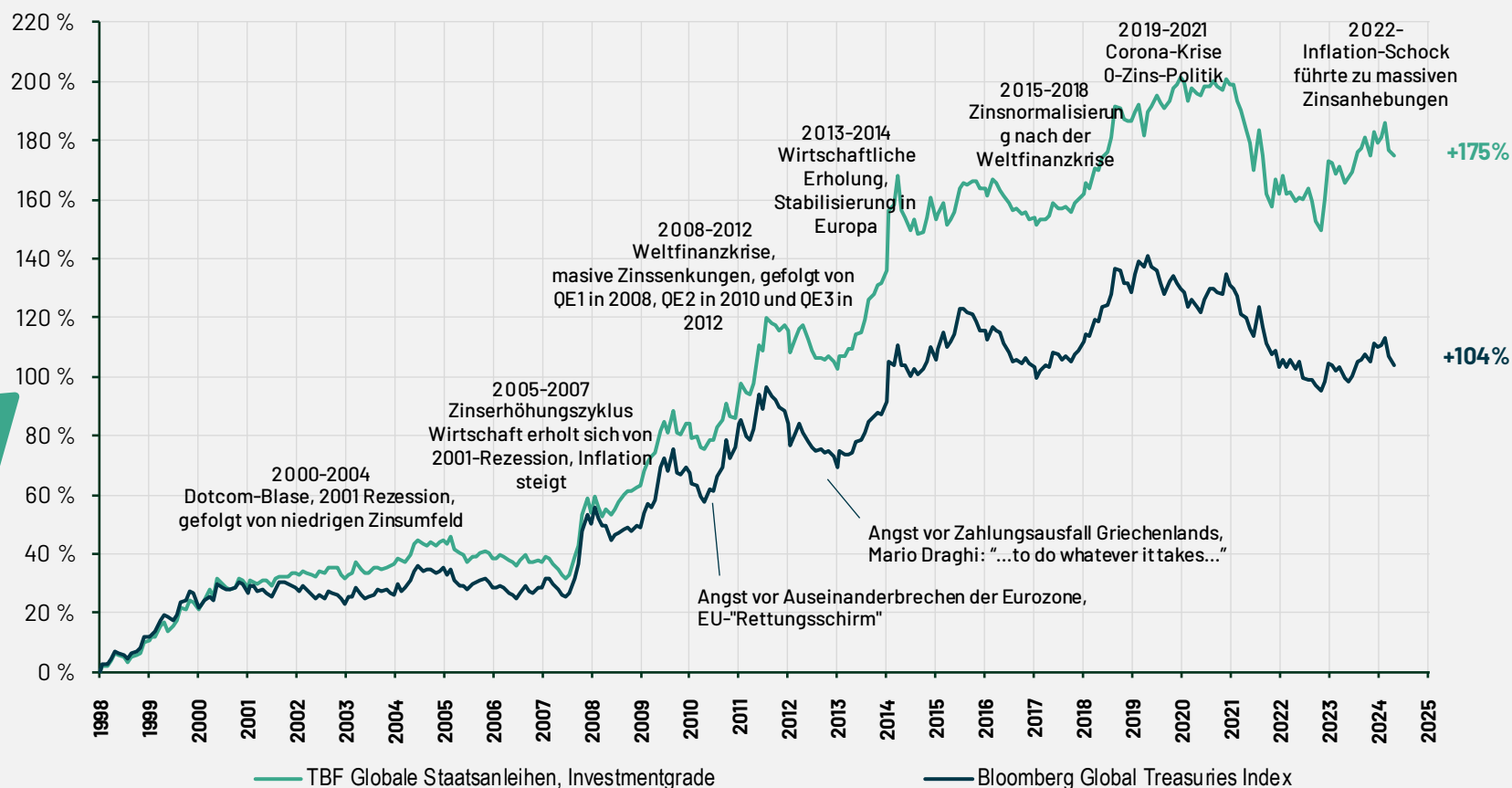
ROMAN KOSTAL

Jahrelange Expertise



Seit Dezember 1998
gemanagt durch
Roman Kostal

Track-Record



Der vorgestellte Track-Record zeigt die Rendite des Global Bond Composite. Dieser Composite umfasst alle gebührenpflichtigen diskretionären Mandate, die für die Aufnahme in einen solchen Composite in Frage kommen. Die dargestellten Performance-Rendite stammen von einem Portfoliomanager, der von 1999 bis 2017 bei Oechsle International Advisors, 2018 bei Eaton Vance und von 2019 bis 2022 bei MainFirst tätig war. Der Track-Record wurde in Übereinstimmung mit den GIPS®-Standards erstellt und zuvor bei den Vorgängerunternehmen als GIPS®-Konform verifiziert. Eine Kopie des Verifizierungsberichts ist auf Anfrage erhältlich.

TBF HQL FONDS

Executive Summary

Stetige Erträge aus kurzlaufenden Staatsanleihen

Hohe Qualität und Liquidität

- ▶ Sehr geringe Zinsänderungsrisiken aufgrund kurzer Duration;
keine Währungsrisiken (nur EUR-Emittenten);
Staatsanleihen sind sicherer als Bankeinlagen*
- ▶ Nur Anleihen mit höchster Bonität (AAA – AA-Emittenten)
- ▶ Alle Anleihen sind hochliquide mit enger
Geld-Brief-Spanne in jeder Marktsituation

Aktuelles Umfeld bietet exzellente Chancen auf
höhere Erträge als beim Tages- oder Festgeld

FONDS-STRUKTUR

Kennzahlen

Aktuelle Kenngrößen

DURATION	1,65 Jahre
RENDITE	2,58 % p.a.
LAUFZEIT	1,71 Jahre
RATING	AA

Laufzeiten

in %

bis 1 Jahr	27,3
1 Jahr bis 3 Jahre	61,3
3 Jahre bis 5 Jahre	11,4

Sektoren

in %

Staatsanleihen	20,9
Supranationals & Agencies	79,1

Rating

in %

AAA	47,4
AA+	11,4
AA	10,9
AA-	30,3

FONDS-STRUKTUR

Aktuelle Positionen

Staatsanleihen

				PREIS	DURATION	RENDITE	RATING
FRTR 2 1/2 09/24/27	FRENCH REPUBLIC	TREASURY	EUR	100,8	2,27	2,15	AA-
RFGB 2 3/4 07/04/28	REPUBLIC OF FINLAND	TREASURY	EUR	101,7	2,96	2,19	AA+
STAATSANLEIHEN					2,65	4,28	AA

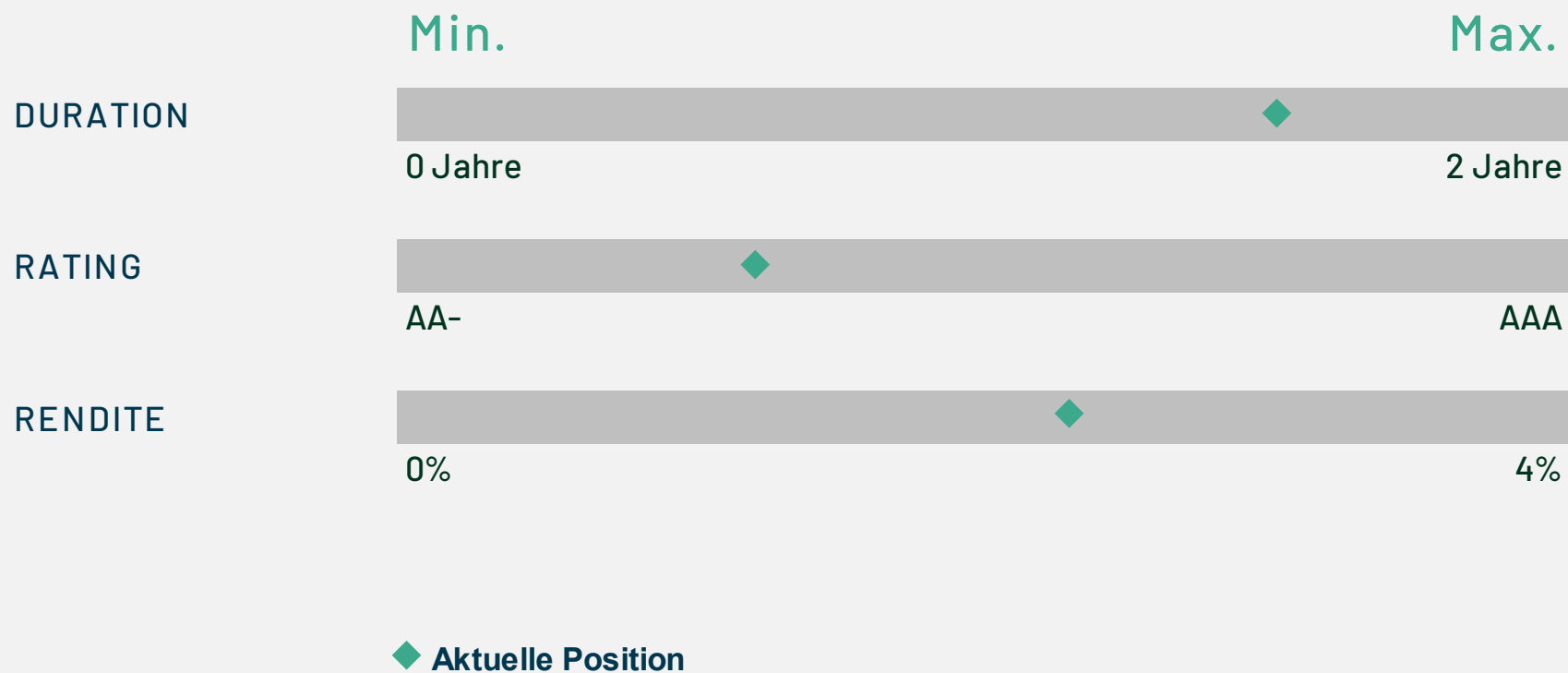
Supranationals & Agencies

				PREIS	DURATION	RENDITE	RATING
EU 0.8 07/04/25	EUROPEAN UNION	SUPRANATIONAL	EUR	99,8	0,14	2,11	AAA
ALTA 0 5/8 01/16/26	PROVINCE OF ALBERTA CANADA	LOCAL AUTHORITY	EUR	98,9	0,67	2,20	AA
NIESA 0.01 03/17/26	STATE OF LOWER SAXONY	LOCAL AUTHORITY	EUR	98,2	0,83	2,12	AAA
EU 2 3/4 10/05/26	EUROPEAN UNION	SUPRANATIONAL	EUR	101,0	1,35	2,03	AAA
LANDER 0.1 10/07/26	GEMEINSAME DEUTSCHE BUNDESLÄNDER	LOCAL AUTHORITY	EUR	97,2	1,38	2,13	AAA
Q 0 7/8 05/04/27	PROVINCE OF QUEBEC CANADA	LOCAL AUTHORITY	EUR	97,2	1,94	2,30	AA-
CADES 2 7/8 05/25/27	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE	GOVERNMENT GUARANTEED	EUR	101,5	1,93	2,12	AA-
EU 2 7/8 12/06/27	EUROPEAN UNION	SUPRANATIONAL	EUR	101,7	2,46	2,18	AAA
SUPRANATIONALS & AGENCIES					1,40	2,15	AA

ANLAGEGRENZE

Orientierungswerte

Grenzbereiche



ÜBERBLICK zum Fonds

EUR I

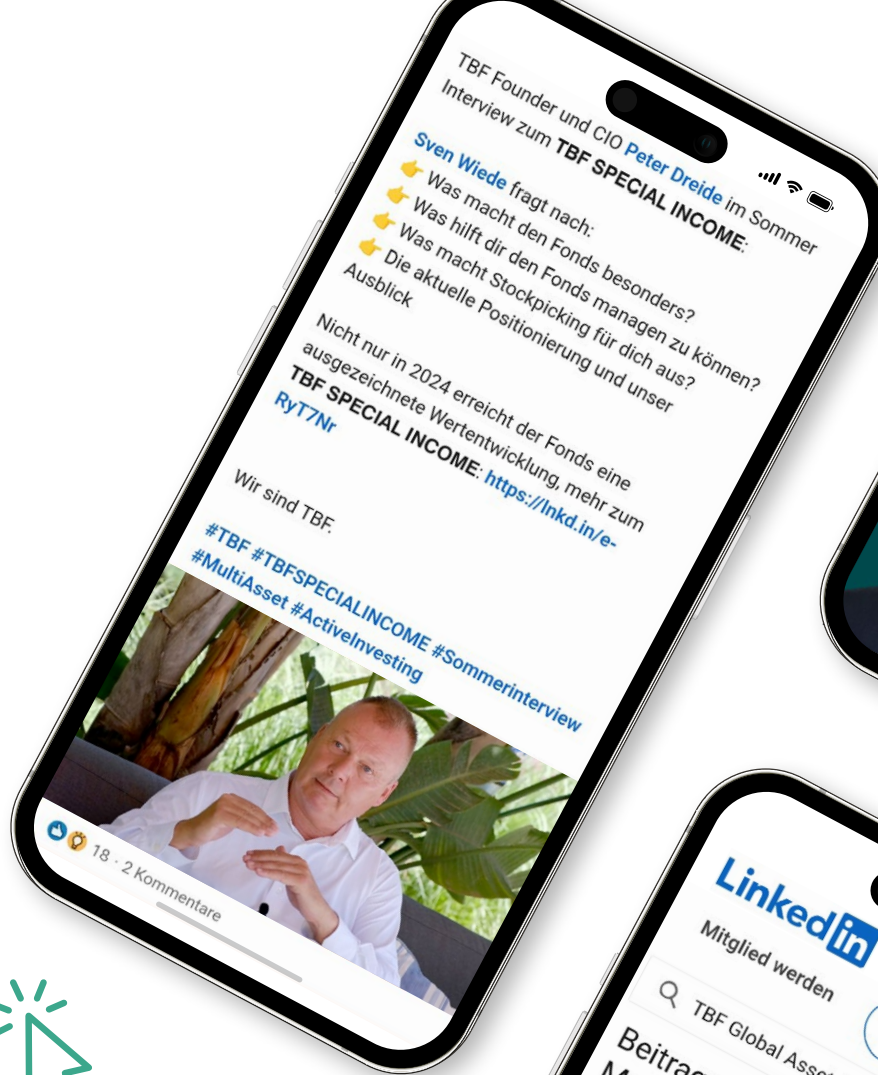
WKN:	A3DV74
ISIN:	DE000A3DV749
Auflagedatum:	01.09.2023
Erstausgabepreis:	100,00 EUR
Fondswährung:	EUR
Ertragsverwendung:	Ausschüttung
TER (= laufende Kosten)	0,21 % p.a.
Verwaltungsvergütung:	davon 0,15 % p.a.
Verwahrstellenvergütung:	davon 0,04 % p.a.
Performance-Fee:	10,00 % des Betrages, um den der Anteilswert am Ende einer Abrechnungsperiode den Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden übersteigt („High Water Mark“), jedoch insgesamt höchstens bis zu 10,00 % des Durchschnittswerts des OGAW-Sondervermögens in der Abrechnungsperiode. Eine negative Wertentwicklung muss aufgeholt werden.
Ausgabeaufschlag:	kein Ausgabeaufschlag
Rücknahmeabschlag:	kein Rücknahmeabschlag
Mindestanlagesumme:	500.000,00 EUR
Risikoindikator (SRI*):	2 von 7
Klassifizierung nach EU-Verordnung 2020/2088 (SFDR):	Art. 6

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

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



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE



www.tbfsam.com