

# DAS UNTERNEHMEN TBF

## About TBF

Seit der Gründung der TBF Global Asset Management GmbH im Jahr 2000 durch Peter Dreide wird konsequent eine Unternehmenskultur, die vom Streben nach kontinuierlicher Weiterentwicklung geprägt ist, verfolgt. Als inhabergeführtes Unternehmen agiert TBF unabhängig von den Modeerscheinungen des Kapitalmarktes. Diese Unabhängigkeit gibt TBF die Freiheit, Investitionsentscheidungen eigenständig zu treffen und ihre wertorientierte, auf langfristigen Erfolg abzielende Anlagestrategie stets im Sinne der Investoren umzusetzen.

Darüber hinaus ist TBF nicht nur Mitglied der Investoreninitiative Principles for Responsible Investment (PRI) die durch die UN unterstützt wird, sondern hat die Thematik ESG vollständig in den gesamten Investmentprozess integriert. Somit ist jeder selektierte Titel von TBF unabhängig der finanziellen Kennzahlen auch nach ESG-Kriterien geprüft und bewertet. Die Partner und Kunden der TBF profitieren von einer offenen Kommunikation, kurzen Entscheidungswegen und einer professionellen Aufstellung.

## Mehrwert durch klar strukturierte Analyse- und Investmentprozesse

Das Fundament sämtlicher Strategien bilden das langjährig erprobte Risikomodell und die eigene Unternehmensanalyse mit Fokus auf Industrie- und Technologiewerte sowie Unternehmen der Energiewirtschaft. Darüber hinaus spielen Unternehmen in M&A-Situationen eine bedeutende Rolle.



Nur für professionelle Kunden.



HEGAU-TOWER, Singen  
Headquarter TBF-Gruppe

Jeder Einzeltitelauswahl geht neben der datenbankgestützten Analyse eine Fundamentalanalyse voraus. Durch ca. 300 Unternehmensgespräche in diversen Field Trips pro Jahr können die Rahmenbedingungen der relevanten Themen qualitativ verstanden und beurteilt werden – und ebenso eine Einschätzung des Managements erfolgen. Aufgrund dieser Besuche in den wesentlichen Anlageregionen USA, Europa und Japan sind wir näher am Marktgeschehen und können frühzeitig auf sich abzeichnende Entwicklungen reagieren.

Im Laufe der letzten 18 Jahre wurde eine umfangreiche Datenbank für die stetige Analyse von mehr als 1.500 Unternehmen aufgebaut. Im Rahmen des klar strukturierten Investmentprozesses werden sämtliche Daten zur Berechnung von Unternehmenswerten und Zielkursen für fokussierte Aktienstrategien herangezogen.

Um Übernahme- und Sondersituationen einschätzen zu können, spielen zusätzlich weitere Kriterien eine entscheidende Rolle. Aus diesen Situationen werden defensive und Absolut-Return-Strategien mit Aktien, aber auch Event-Driven-Strategien für Unternehmensanleihen abgeleitet. Ergeben die Analyse und die Unternehmensgespräche ein positives Bild, muss beispielsweise vor einer Investition in eine Unternehmensanleihe **Corporate Action** erkennbar sein. TBF setzt hier auf **Anleiherückkäufe, Ratingupgrades** und **Übernahmen**. Nur wenn eines dieser Szenarien erkennbar sind, darf der jeweilige Portfoliomanager diese Anleihe einsetzen.

## Risikomanagement ohne Wenn und Aber

Neben einer hauseigenen Software zur Unternehmensanalyse spielt der Q-Faktor eine wesentliche Rolle. Der Q-Faktor ist ein synthetischer Index zur aktiven Risikosteuerung und ist in das eigene Handelssystem integriert. Auf Grundlage von quantitativen und qualitativen Faktoren werden so Signale zur Adjustierung von Investitionsgrad, Absicherung und der Einzeltitelallokation generiert. Daraus entsteht ein klares und nachhaltiges Risikomanagement, das je nach Anlagestrategie eingesetzt wird.

## TBF – Ihr Partner im Asset Management

Die starke finanzielle Situation und die Unabhängigkeit bieten dem Unternehmen und unseren Investoren die notwendige Stabilität für eine langjährige Zusammenarbeit. Für eine maximale Transparenz hat sich TBF einer offenen und qualitativen Kommunikation verschrieben. Mit einer professionellen Aufstellung in allen organisatorischen Einheiten sowie erfahrenen und motivierten Mitarbeitern ist TBF ein wertbeständiger Partner – Ihr Partner im Asset Management.

TBF bietet neben Aktien- und Rentenfonds, defensiven Mischfonds und Absolut-Return-Fonds auch das Management von Spezial- und Labelfonds an.

„Wir stehen für ein aktives Asset Management mit dem Ziel, einen langfristigen Ertrag zu generieren und verstehen uns als Zulieferer für die Finanzindustrie.“

### Ihre Ansprechpartner



**Dirk Zabel**  
Geschäftsführung

Phone +49 40 308 533 533  
E-Mail [dirk.zabel@tbfsam.com](mailto:dirk.zabel@tbfsam.com)



**Sven Wiede**  
Vertriebsdirektor, ClIA

Phone +49 40 308 533 555  
E-Mail [sven.wiede@tbfsam.com](mailto:sven.wiede@tbfsam.com)



**Andreas Heiming**  
Vertriebsdirektor

Phone +49 40 308 533 511  
E-Mail [andreas.heiming@tbfsam.com](mailto:andreas.heiming@tbfsam.com)



**Lina Schlüter**  
Sales Managerin

Phone +49 40 308 533 544  
E-Mail [lina.schluter@tbfsam.com](mailto:lina.schluter@tbfsam.com)

### Wichtiger Hinweis

© 2022 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 der Wesentlichen Anlegerinformationen (WAI) 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](http://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.

**TBF Sales and Marketing GmbH**  
Langenhorner Chaussee 666  
DE-22419 Hamburg

Nur für professionelle Kunden.

Aktuelle Fondsdaten finden Sie unter:

[www.tbfsam.com](http://www.tbfsam.com)