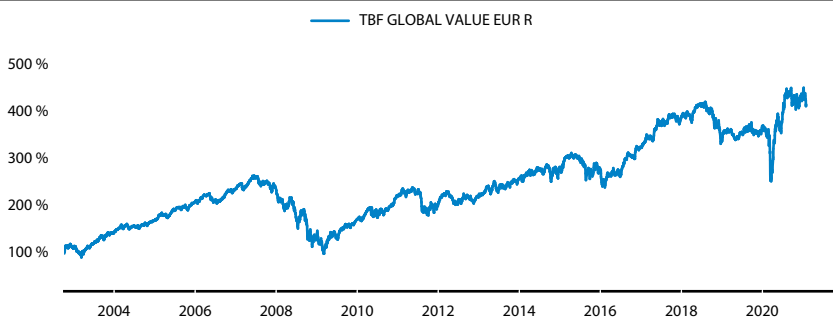


INVESTMENTSTIL

Der globale Aktienfonds TBF GLOBAL VALUE legt seinen Fokus auf Substanzwerte, die geprägt sind von robustem Free Cash-Flow, soliden Bilanzkennzahlen und deren aktuelle Bewertung unter dem langfristigen Ertragstrend des Unternehmens gehandelt wird. Der Fonds kann je nach Einschätzung des Portfoliomanagements auch thematische Schwerpunkte erhalten. Zudem sind ESG - Kriterien in den gesamten Investment-Prozess integriert.

PERFORMANCECHART seit Übernahme, per 29.01.2021



PERFORMANCEÜBERSICHT per 29.01.2021

	Lfd. Monat	Lfd. Jahr	2016	2017	2018	2019	2020
TBF GLOBAL VALUE EUR R	-4,33 %	-4,33 %	16,74 %	19,55 %	-12,94 %	9,82 %	16,43 %
MSCI WORLD (€) GDR*	0,42 %	0,42 %	11,00 %	8,10 %	-4,28 %	31,68 %	6,18 %
	29.01.2016 - 29.01.2017	29.01.2017 - 29.01.2018	29.01.2018 - 29.01.2019	29.01.2019 - 29.01.2020	29.01.2020 - 29.01.2021	seit Übernahme	
TBF GLOBAL VALUE EUR R	30,05 %	17,29 %	-8,84 %	1,40 %	13,72 %	312,86 %	
MSCI WORLD (€) GDR*	19,79 %	9,97 %	-1,18 %	26,98 %	3,69 %	371,27 %	

* Gross dividends reinvested

KENNZAHLEN per 29.01.2021

Volatilität	35,31 %
Sharpe Ratio	0,43
Beta	0,61
1 Jahr, tagesaktuell	

RENDITEVERTEILUNG per 29.01.2021

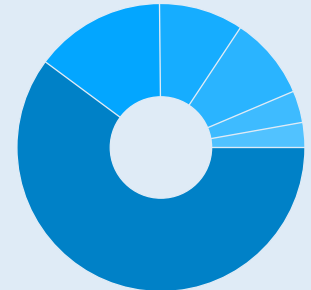
Anteil positive Monate	59,73 %
Bester Monat	32,36 %
Anteil negative Monate	40,27 %
Schlechtester Monat	-17,77 %
seit Auflage, tagesaktuell	

TOP 10 HOLDINGS per 29.01.2021

AGNICO EAGLE MINES LTD	KIRKLAND LAKE GOLD LTD
ALAMOS GOLD INC	NEWCREST MINING LTD
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	NEWMONT CORP
FRANCO-NEVADA CORP	OZ MINERALS LTD
IVANHOE MINES LTD	RIO TINTO PLC

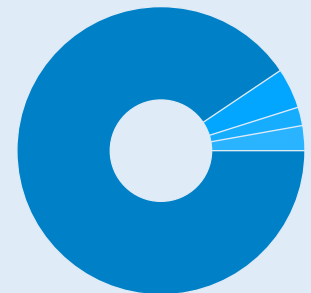
PORTFOLIOSTRUKTUR per 29.01.2021

REGIONEN



Kanada	60,15 %
Australien	14,69 %
USA	9,48 %
England	9,30 %
Frankreich	3,58 %
Kasse	2,80 %

SEKTOREN



Basic Materials	90,59 %
Oil And Gas	4,53 %
Industrial	2,08 %
Kasse	2,80 %

WÄHRUNGEN

CAD	50,61 %
USD	21,26 %
AUD	14,69 %
GBP	9,30 %
EUR	4,14 %

Performance-Berechnungen:
 cleversoft, eigene Berechnung
 Wertentwicklung nach der BVI-Methode
 (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen)

Bitte beachten Sie den Disclaimer.

AUSZEICHNUNGEN



RISIKO- & ERTRAGSPROFIL

←	Typischerweise geringere Rendite	Typischerweise höhere Rendite	→			
←	Geringeres Risiko	Höheres Risiko	→			
1	2	3	4	5	6	7

Hinweise
Dieser Risikoindikator beruht auf historischen Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. Die Einstufung des Fonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar. Auch ein Fonds, der in Kategorie 1 eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar.

Der Fonds ist in **Kategorie 6** eingestuft, weil sein Anteilpreis stark schwankt und deshalb sowohl Verlustrisiken als auch Gewinnchancen hoch sind.

Bei der Einstufung des Fonds in eine Risikoklasse kann es vorkommen, dass aufgrund des Berechnungsmodells nicht alle Risiken berücksichtigt werden. Eine ausführliche Darstellung findet sich im Abschnitt „Risikohinweise“ des Verkaufsprospekts.

CHANCEN

Nutzung der Wachstumschancen an den Aktienmärkten. Bei Anlage von Vermögenswerten in Fremdwährungen kann der Fondsanteilwert aufgrund von Wechselkursänderungen positiv beeinflusst werden. Absicherungschancen durch den möglichen Einsatz von Derivaten.

RISIKEN

Aktienkurse können marktbedingt starken Schwankungen unterliegen. Kursverluste sind jederzeit möglich. Bei Anlage von Vermögenswerten in Fremdwährungen kann der Fondsanteilwert aufgrund von Wechselkursänderungen negativ beeinflusst werden. Beim Einsatz von Derivaten kann der Wert des Fonds stärker negativ beeinflusst werden, als dies bei dem Erwerb von Vermögensgegenständen ohne den Einsatz von Derivaten der Fall ist. Hierdurch können sich die Verlustrisiken und die Volatilität (Wertschwankung) des Fonds erhöhen.

Ausführliche Hinweise zu Chancen und Risiken entnehmen sie bitte dem Verkaufsprospekt.

RECHTLICHE HINWEISE

© 2021. Alle Rechte vorbehalten. Diese Unterlage dient ausschließlich Informationszwecken und stellt kein investmentrechtliches Pflichtdokument dar. Historische Wertentwicklungen sind keine Garantie für eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft. Diese ist nicht prognostizierbar. Die Abbildung 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 Ausgabeaufschläge. 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 geltenden Verkaufsprospekte getroffen werden, die auch die allein maßgeblichen Vertragsbedingungen enthalten. Die Verkaufsprospekte werden bei der jeweiligen Verwahrstelle und den Vertriebspartnern zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten. Die Verkaufsprospekte sind zudem erhältlich im Internet unter: www.tbfglobal.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 notwendigerweise die Meinung einer der in dieser Information genannten Gesellschaften dar. Die zum Ausdruck gebrachten Meinungen können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Keine der hier genannten Gesellschaften übernimmt irgendeine Art von 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). © 2020 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

Aussagen gemäß aktueller Rechtslage, Stand: 31.07.2018. Die steuerliche Behandlung der Anlage hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab und kann künftig auch rückwirkenden Änderungen (z.B. durch Gesetzesänderung oder geänderte Auslegung durch die Finanzverwaltung) unterworfen sein.“ oder " Seit 01.01.2018 sind nach § 16 Investmentsteuergesetz (InvStG) Investmenterträge grundsätzlich voll steuerpflichtig. Etwaige Teilfreistellungen gemäß § 20 InvStG sind zu berücksichtigen. Weiterhin ist die Besteuerung der Erträge von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden abhängig.

* Diese Kostendarstellung erfüllt nicht die Anforderungen an einen aufsichtsrechtlich vorgeschriebenen Kostenausweis, den Sie rechtzeitig vor Auftragsausführung erhalten werden. Bei Fragen zu den Kosten wenden Sie sich bitte an Ihren Kundenberater / Ihre Kundenberaterin.

STAMMDATEN

WKN	978163
ISIN	DE0009781633
VALOR	584706
Übernahmedatum	10. Oktober 2002
Nettoinventarwert (NAV) (29.01.2021)	€ 67,65
Gesamtfondsvermögen- (29.01.2021)	€ 23,29 Mio.
Geschäftsjahr	01.01 - 31.12
Fondsdomizil	Deutschland
Fondsmanagement	TBF Global Asset Management GmbH
KVG	HANSAINVEST Kapstadtring 8 22297 Hamburg
Verwahrstelle	Donner & Reuschel Ballindamm 27 20095 Hamburg
Fondswährung	Euro
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Vertriebszulassung	DE
Cut-off time	täglich bis 16:00 Uhr, Forward Pricing t + 1

KONDITIONEN*

Ausgabeaufschlag	bis zu 4,75 %
Verwaltungsvergütung p.a.	bis zu 1,50 %
Verwahrstellenvergütung p.a.	0,04 %
Laufende Kosten (GJ 2019)	1,59 %
Die erfolgsabhängige Vergütung beträgt bis zu 12,50 % des Betrages, der die Entwicklung des Vergleichsmaßstabes (4,50 % p.a.) übersteigt, jedoch höchstens 10 % des Durchschnittswertes des Sondervermögens in der Abrechnungsperiode.	

FONDSMANAGEMENT

TBF Global Asset Management GmbH	
HEGAU-TOWER	
Magistr. 5	
78224 Singen	
Phone	+49 77 31 1 44 66 0
Fax	+49 77 31 1 44 66 10
E-Mail	info@tbfglobal.com
Internet	www.tbfglobal.com

KONTAKT

TBF Sales and Marketing GmbH	
Langenhorner Chaussee 666	
22419 Hamburg	
Phone	+49 40 308 533 500
Fax	+49 40 308 533 553
E-Mail	info@tbfsam.com

