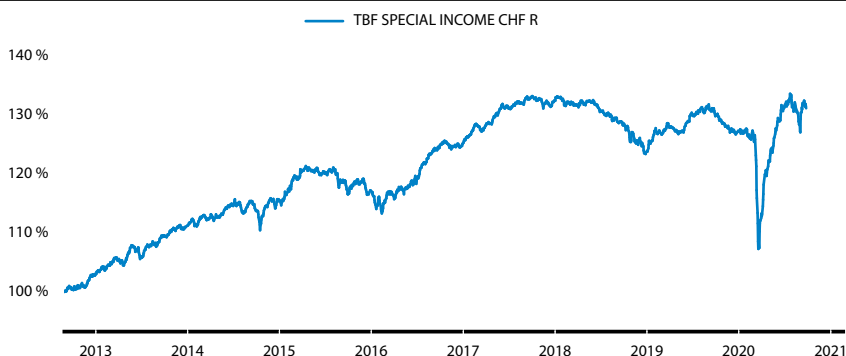


INVESTMENTSTIL

Beim TBF SPECIAL INCOME handelt es sich um einen internationalen Mischfonds. Der Fonds strebt eine von der Entwicklung der Börsen unabhängige Rendite bei gleichzeitig niedrigerem Risiko an. Hierfür kombiniert der Fonds verschiedene Assetklassen. Die bestimmenden Bausteine sind Aktien von Unternehmen, bei denen ein Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag (BuG) vorliegt bzw. ein Squeeze-Out (SO) erwartet wird; sowie Unternehmensanleihen. Zur weiteren Diversifikation können Staatsanleihen, Aktien, Rohstoffe (z.B. Gold) und marktneutrale Strategien beigemischt werden.

PERFORMANCECHART seit Auflage, per 25.09.2020



PERFORMANCEÜBERSICHT per 25.09.2020

| | Lfd. Monat | Lfd. Jahr | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------|--------|
| TBF SPECIAL INCOME CHF R | 2,27 % | 2,99 % | 1,55 % | 6,82 % | 5,81 % | -6,63 % | 2,98 % |
| | 25.09.2015 - 25.09.2016 | 25.09.2016 - 25.09.2017 | 25.09.2017 - 25.09.2018 | 25.09.2018 - 25.09.2019 | 25.09.2019 - 25.09.2020 | Seit Auflage | |
| TBF SPECIAL INCOME CHF R | 6,15 % | 6,70 % | -3,15 % | 1,55 % | 0,30 % | 31,10 % | |

KENNZAHLEN per 25.09.2020

| | |
|----------------------|--------|
| Volatilität | 8,77 % |
| Sharpe Ratio | 0,05 |
| 1 Jahr, tagesaktuell | |

RENDITEVERTEILUNG per 25.09.2020

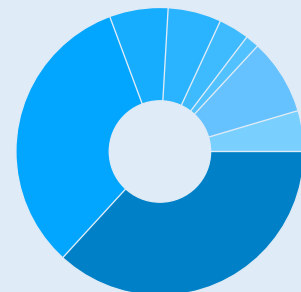
| | |
|----------------------------|----------|
| Anteil positive Monate | 63,92 % |
| Bester Monat | 7,83 % |
| Anteil negative Monate | 36,08 % |
| Schlechtester Monat | -10,23 % |
| seit Auflage, tagesaktuell | |

TOP 10 HOLDINGS per 31.08.2020

| | |
|------------------------------|-----------------------|
| CONSTELLIUM NV 2026 | MCKESSON EUROPE AG |
| DMG MORI AG | SOFTBANK GRP COR 2025 |
| EQUINIX INC 2025 | SOFTBANK GRP COR 2029 |
| KABEL DEUTSCHLAND HOLDING AG | T-MOBILE USA INC 2026 |
| MANITOWOC FOOD 2024 | T-MOBILE USA INC 2028 |

PORTFOLIOSTRUKTUR per 31.08.2020

REGIONEN

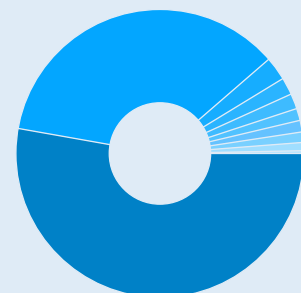


| | |
|---------------------|---------|
| Deutschland | 36,80 % |
| USA | 32,53 % |
| Japan | 6,58 % |
| Niederlande | 5,99 % |
| Frankreich | 3,43 % |
| Schweiz | 1,55 % |
| Sonstige (< 1,50 %) | 8,54 % |
| Kasse | 4,58 % |

BAUSTEINSTRUKTUR

| | |
|----------------------------------|---------|
| Marktneutrale Strategien | 35,22 % |
| Unternehmens- und Wandelanleihen | 29,21 % |
| BuG/SO | 19,41 % |
| Aktien | 10,51 % |
| Rohstoffe | 1,05 % |
| Kasse | 4,58 % |

WÄHRUNGEN



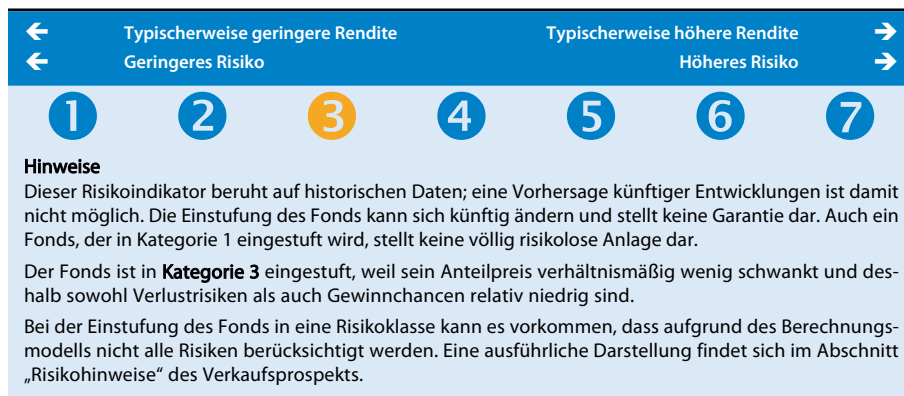
| | |
|-----|---------|
| EUR | 52,79 % |
| USD | 35,86 % |
| CHF | 2,65 % |
| SGD | 1,94 % |
| JPY | 1,72 % |
| NOK | 1,35 % |
| GBP | 1,30 % |
| CAD | 1,17 % |
| SEK | 0,92 % |
| AUD | 0,31 % |

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

Bitte beachten Sie den Disclaimer.

AUSZEICHNUNGEN

RISIKO- & ERTRAGSPROFIL



CHANCEN

Nutzung der Wachstumschancen an den Anleihen- und Aktienmärkten.

Erzielung von Zinserträgen aus laufender Verzinsung. Zinserträge durch Ratingupgrades sind möglich.

Aktives Zins- und Währungs- und Risikomanagement. Bei Anlage von Vermögenswerten in Fremdwährungen kann der Fondsanteilwert aufgrund von Wechselkursänderungen positiv beeinflusst werden.

Absicherungschancen durch den möglichen Einsatz von Derivaten.

RISIKEN

Länder-, Bonitäts-, Ausfall- und Liquiditätsrisiken der Emittenten sowie Wechselkursrisiken können die Kurse negativ beeinflussen. Bei marktengen Wertpapieren besteht zudem die Gefahr, dass im Fall der Veräusserung des Vermögenswertes dies nicht oder nur mit einem deutlichen Kursabschlag möglich ist.

Aktienkurse können marktbedingt stark schwanken. 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 das Verlustrisiko und die Volatilität (Wertschwankung) des Fonds erhöhen.

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

RECHTLICHE HINWEISE

© 2019. 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). © 2019 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 | A1JRQE |
| ISIN | DE000A1JRQE9 |
| VALOR | 19269785 |
| Auflagedatum | 29. August 2012 |
| Nettoinventarwert (NAV) (25.09.2020) | CHF 119,62 |
| Gesamtfondsvermögen- (25.09.2020) | CHF 603,00 Mio. |
| Geschäftsjahr | 01.07 - 30.06 |
| Fondsdomizil | Deutschland |
| Fondsmanagement KVG | TBF Global Asset Management GmbH HANSAINVEST Kapstadtring 8 22297 Hamburg |
| Verwahrstelle | Donner & Reuschel Aktiengesellschaft Ballindamm 27 20095 Hamburg |
| Fondswährung | Schweizer Franken |
| Ertragsverwendung | Ausschüttend |
| Vertriebszulassung | AT, CH, DE |
| Cut-off time | täglich bis 16:00 Uhr, Forward Pricing t + 1 |

KONDITIONEN*

| | |
|--|---------------|
| Ausgabeaufschlag | bis zu 5,00 % |
| Verwaltungsvergütung p.a. | bis zu 1,16 % |
| Verwahrstellenvergütung p.a. | 0,04 % |
| Laufende Kosten (GJ 2018) | 1,26 % |
| Die erfolgsabhängige Vergütung beträgt bis zu 10,00 % pro Jahr der positiven Wertentwicklung über dem Referenzwert des 12M Euribor. Eine negative Wertentwicklung muss aufgeholt werden. | |

FONDSMANAGEMENT

TBF Global Asset Management GmbH
HEGAU-TOWER
Maggistr. 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

