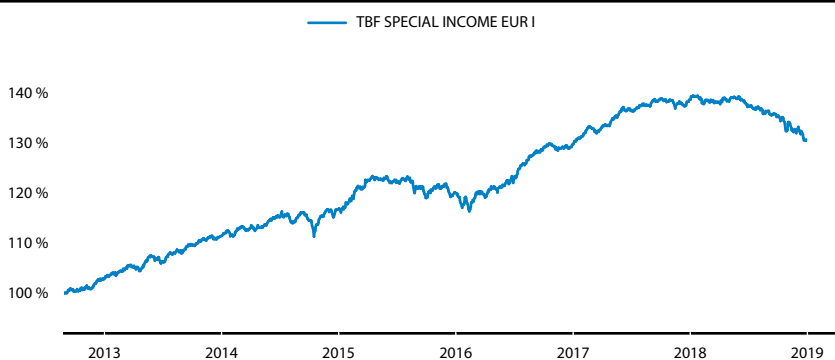


## INVESTMENTSTIL

Beim TBF SPECIAL INCOME handelt es sich um einen international ausgerichteten Mischfonds. Der Fonds investiert in Aktien von Unternehmen, bei denen ein Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag (BuG) vorliegt bzw. ein Squeeze-Out (SO) erwartet wird; sowie Unternehmensanleihen. Zur Diversifikation können in geringerem Umfang Staatsanleihen, Aktien, Rohstoffe (z.B. Gold) und marktneutrale Strategien beigemischt werden. Die Kombination verschiedener Anlagestile und -klassen sowie die hohen laufenden Erträge durch konstante Zins- und Dividendeneinkünfte sorgen für eine geringe Abhängigkeit vom allgemeinen Marktgeschehen und eine Minimierung der Drawdowns. Der Fonds strebt eine von der Entwicklung der Börsen unabhängige Rendite bei gleichzeitig niedrigerem Risiko an. Eine Orientierung an einem Marktindex findet nicht statt. Die Ausschüttung erfolgt in der Regel im August.

## PERFORMANCECHART seit Auflage, per 28.12.2018



## PERFORMANCEÜBERSICHT per 28.12.2018

	Lfd. Monat	Lfd. Jahr	2013	2014	2015	2016	2017
TBF SPECIAL INCOME EUR I	-1,39 %	-5,73 %	8,54 %	4,81 %	2,86 %	8,00 %	6,94 %
	28.12.2013 - 28.12.2014	28.12.2014 - 28.12.2015	28.12.2015 - 28.12.2016	28.12.2016 - 28.12.2017	28.12.2017 - 28.12.2018	Seit Auflage	
TBF SPECIAL INCOME EUR I	4,88 %	2,93 %	7,83 %	6,98 %	-5,66 %	30,93 %	

## KENNZAHLEN per 28.12.2018

Volatilität	2,81 %
Sharpe Ratio	-1,93
1 Jahr, tagesaktuell	

## RENDITEVERTEILUNG per 28.12.2018

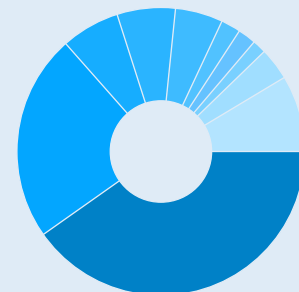
Anteil positive Monate	72,73 %
Bester Monat	2,55 %
Anteil negative Monate	27,27 %
Schlechtester Monat	-1,90 %
seit Auflage, tagesaktuell	

## TOP 10 HOLDINGS per 28.12.2018

CONSTELLIUM NV 2026	MCKESSON EUROPE AG
DMG MORI AG	SOFTBANK GRP COR 2029
KABEL DEUTSCHLAND HOLDING AG	STADA ARZNEIMITTEL AG
LINDE AG	T-MOBILE USA INC 2026
MANITOWOC FOOD 2024	db Physical Gold Euro Hedged ETC

## PORTFOLIOSTRUKTUR per 28.12.2018

### REGIONEN

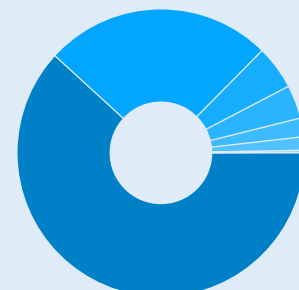


Deutschland	40,22 %
USA	23,27 %
Niederlande	6,58 %
Japan	6,55 %
Kanada	5,35 %
Frankreich	2,21 %
Italien	2,04 %
England	1,54 %
Sonstige (< 1,50 %)	3,64 %
Kasse	8,59 %

### BAUSTEINSTRUKTUR

Unternehmens- und Wandelanleihen	30,37 %
BuG/SO	28,36 %
Marktneutrale Strategien	11,48 %
Aktien	11,21 %
Rohstoffe	9,98 %
Kasse	8,59 %

### WÄHRUNGEN



EUR	61,80 %
USD	25,61 %
GBP	4,94 %
JPY	3,76 %
CAD	2,10 %
CHF	1,50 %
SEK	0,22 %
AUD	0,07 %

Morningstar™ ★★★★★

per 31.12.2018

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 3** eingestuft, weil sein Anteilpreis verhältnismäßig wenig schwankt und deshalb sowohl Verlustrisiken als auch Gewinnchancen relativ niedrig 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 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](http://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). © 2018 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	A1JRQC
ISIN	DE000A1JRQC3
VALOR	19269539
Auflagedatum	29. August 2012
Nettoinventarwert (NAV) (28.12.2018)	€ 121,02
Gesamtfondsvermögen- (28.12.2018)	€ 735,29 Mio.
Geschäftsjahr	01.01 - 31.12
Fondsdomizil	Deutschland
Fondsmanagement KVG	TBF Global Asset Management GmbH HANSAINVEST Kapstadtring 8 22297 Hamburg
Verwahrstelle	Donner & Reuschel Aktiengesellschaft Ballindamm 27 20095 Hamburg
Fondswährung	Euro
Ertragsverwendung	
Vertriebszulassung	CH, DE, LU
Cut-off time	täglich bis 16:00 Uhr, Forward Pricing t + 1

## KONDITIONEN\*

Ausgabeaufschlag	-
Verwaltungsvergütung p.a.	bis zu 0,56 %
Verwahrstellenvergütung p.a.	0,04 %
Laufende Kosten (GJ 2017)	0,96 %
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

<b>TBF Global Asset Management GmbH</b>	
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

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

