



TBF Global Asset Management GmbH

Adresse: Magistr. 5
78224 Singen

Tel.: +49 (0)7731/1 44 66-0

Website: www.tbfglobal.com

Teamgröße: 16 Mitarbeiter (institutioneller Bereich)

Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

Dirk Zabel
Geschäftsführer
+49 (0)40/308 533 533
dirk.zabel@tbfsam.com

Lina Schlüter
Sales Managerin
+49 (0)40/308 533 544
lina.schluter@tbfsam.com

Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

Seit der Gründung im Jahr 2000 durch Peter Dreide agiert TBF als inhabergeführtes Unternehmen unabhängig von den Modeerscheinungen des Kapitalmarktes. Diese Unabhängigkeit gibt TBF die Freiheit, die eigenen Werte und Anlagestrategien ausschließlich im Sinne der Investoren umzusetzen. Dabei verfolgt TBF immer das Ziel, sich kontinuierlich weiterzuentwickeln und somit den steigenden Anforderungen des Marktes immer einen Schritt voraus zu sein. TBF steht für ein aktives Asset Management mit dem Ziel, einen langfristigen Mehrwert für seine Investoren zu generieren, und versteht sich als Zulieferer für die Finanzindustrie. Die drei Buchstaben bilden die Eckpfeiler für ein wertorientiertes tägliches Handeln.

Themen: Fokus auf Themen aus den Sektoren Industrie, Technologie, Energie und M&A sowie moderne Anleihestrategien.

Basis: Hauseigene Software und Risikomodell bilden in Kombination mit unserer umfangreichen Datenbank eine professionelle Basis für ein aktives und unabhängiges Asset Management.

Fundamental: Wir generieren und überprüfen bei jährlich ca. 300 Besuchen in Unternehmen, Gesprächen auf Führungsebene und diversen Fieldtrips weltweit unsere Anlageideen.

Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 2000

Mitgliedschaften in Verbänden:

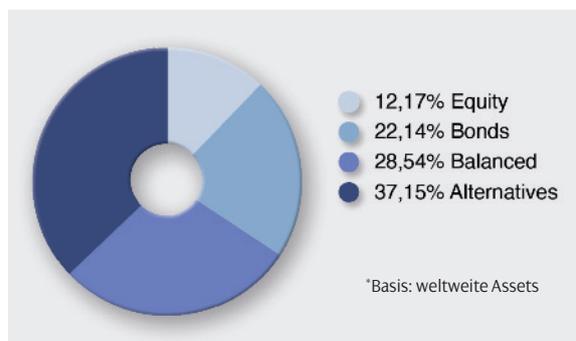
BVI BAI EFAMA Andere: PRI, Eurosif, TCFD

Assets under Management in Zahlen (in Mio. Euro):

1.458 AuM weltweit
1.458 AuM europäische Kunden
1.385 AuM deutsche Kunden
1.018 AuM institutionelle Kunden Deutschland
403 AuM „Third Party Business“

(Daten zum 29. Oktober 2021)

Assets under Management nach Assetklassen* (in %):



Angeborene Investmentvehikel:

- Spezialfonds/Segmentfonds
- Publikumsfonds (OGAW/UCITS)
- Strukturen/Zertifikate
- Closed-End-Funds

Services:

- Advisory/Sub-Advisory
Bemerkung: kann auf Anfrage angeboten werden
- Master-KVG/KVG
- Depotbank Operations
- Asset Allocation (SAA/TAA/GTAA)
- Research
- Overlay Management
- Liability Management
- Risk Management

Performancemessung/-verifizierung:

- Intern Extern: GIPS

Bemerkung: Die Performanceberechnungen werden bei allen TBF Fonds durch die entsprechende Service-KVG des Sondervermögens nach den aktuellen und notwendigen rechtlichen Standards erzeugt. Zusätzlich kann für ein Mandat eine Performance-Attributions-Analyse erstellt werden.

Angebotene Assetklassen:**1. Equity**

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	U.S.	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere
Aktiv / Passiv (auch ETFs)		X/-	X/-	X/-	X/-	X/-	-/-	-/-	-/-
Quantitativ/Qualitativ		X/X	X/X	X/X	X/X	X/X	-/-	-/-	-/-
Small Cap Large Cap		X/X	X/X	X/X	X/X	X/X	-/-	-/-	-/-
Growth/ Value		X/X	X/X	X/X	X/X	X/X	-/-	-/-	-/-
Absolute / Relative Return		X/-	X/-	X/-	X/-	X/-	-/-	-/-	-/-
Factor Investing		-	-	-	-	-	-	-	-
ESG-Ansatz / Impact Investing		X/-	X/-	X/-	X/-	X/-	-/-	-/-	-/-
Andere: Spezialsituationen		-	-	X	-	-	-	-	-

2. Bonds

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	U.S.	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere
Staatsanleihen		X	X	X	X	X	X	-	-
Corporate Bonds		X	X	X	X	X	X	-	-
High Yield		X	X	X	X	X	X	-	-
Convertible Bonds		X	X	X	X	X	X	-	-
Absolute Return Strategien		-	-	-	-	-	-	-	-
Inflation Linked Strategien		-	-	-	-	-	-	-	-
Geldmarktstrategien		-	-	-	-	-	-	-	-
ESG-Ansatz bzw. Impact Investing		X	X	X	X	X	X	-	-

3. Alternative Investmentlösungen

- Multi-Asset: Alle Einzelstrategien können bzw. werden als Multi-Asset-Lösung mit oder ohne Futureoverlay zu Absicherungszwecken angeboten; im Rahmen eines Publikumsfonds ist dies beispielsweise im defensiv und gering korrelierend ausgerichteten TBF Special Income umgesetzt. Im Rahmen eines Spezialmandats kann dies natürlich individuell abgestimmt werden.
- Marktneutrale Long/Short Strategie (Long – Einzeltitel/Short – betaadjustierte Futureoverlay)
- Hedgefondsähnliche dynamische Long/Short Strategie (Long – Einzeltitel/Short – Futureoverlay über Risikomodell mit einer Grundversicherung von 32% und einer dynamischen Hedgequote bis 200% des investierten Long-Portfolios). Im Rahmen eines Publikumsfonds ist dies im TBF Attila Global Opportunity seit 04/2016 umgesetzt.

Erläuterung zu den angegebenen Produkten bzw. Strategien:

TBF sieht sich als Zulieferer der Finanzindustrie und kann mit seinen fokussierten Aktien-, Renten- sowie Mischmandaten einen klaren Mehrwert im Rahmen einer jeden Assetallokation bieten. Neben dem einzigartigen Investmentprozess – der eine kreative sowie unabhängige Ideengenerierung mit einer strikten Kauf- und Verkaufsdisziplin kombiniert – profitieren alle Strategien von der über die letzten Jahrzehnte aufgebauten Erfahrung, die Risiken des Marktes aktiv zu managen. Darüber hinaus konzentriert sich TBF bei seinen Strategien auf marktunabhängige Zusatzserträge. TBF selektiert unter anderem Special Situations und Events, welche entsprechende Zusatzrenditen mit sich bringen.

Im Anleihesegment sucht TBF gezielt nach Corporate Bonds, die von Rating-upgrades, Entschuldungen oder Übernahmen profitieren könnten. Die damit einhergehenden Eventrenditen machen solche Bonds in der Regel weniger

zins sensitiv und somit weniger anfällig für eine sich verändernde Zinslandschaft. Zudem bietet TBF eine makroökonomische Anleihestrategie an, hierbei werden über einen TOP-Down-Ansatz attraktive Regionen selektiert und über Währungseffekte Zusatzserträge generiert.

Auch im Aktiensegment lassen sich marktunabhängige Titel finden. Gerade bei Übernahme szenarien entkoppelt sich der zu übernehmende Titel mehr und mehr vom klassischen Marktgeschehen, je größer der Anteil des Großaktionärs wird. Im Segment der Beherrschungs- und Gewinnabführungsverträge/Squeeze Outs gehört TBF zu den größten Assetmanagern von Publikumsfonds.

Erläuterungen zu Research/Investmentprozess:

Von der Anlageidee bis hin zur Umsetzung durchläuft jeder einzelne Titel den gleichen Investmentprozess. Erst im laufenden Prozess entscheidet sich, in welche Strategie dieser Titel allokiert wird. Bis dahin geht es allein um das Unternehmen und dessen mögliche Entwicklungen.

Im Rahmen des klar strukturierten Investmentprozesses werden sämtliche Daten inklusive ESG-Kriterien zur Berechnung von Unternehmenswerten und Zielkursen für fokussierte Aktien- und Anleihestrategien herangezogen. Jeder Einzeltitelauswahl geht neben einer datenbankgestützten Analyse eine Fundamentalanalyse voraus. Durch jährlich ca. 300 Unternehmensgespräche in diversen Fieldtrips können die Rahmenbedingungen der relevanten Themen qualitativ verstanden und beurteilt werden – und ebenso eine Einschätzung des Managements erfolgen.

Sobald ein Einzeltitel den qualitativen sowie quantitativen Analyseprozess durchlaufen und die Freigabe zur Investition erhalten hat, kann das Portfoliomanagement diesen Titel einsetzen. Anhand des Chance-/Risikoprofils wird entschieden, in welches Fondsmandat dieser Titel mit welcher Gewichtung allokiert wird. Sofern eine Investition erfolgt, stehen sämtliche Titel unter laufender Beobachtung. Ein stringenter Investmentprozess sorgt auch hier für ein aktives Risikomanagement, sofern gesetzte Zielkurse erreicht wurden.

Welche Rolle spielen ESG-Ansätze und -Faktoren in den Investmentansätzen?

Als Unterzeichner der Principles for Responsible Investing verfolgen wir neben Ausschlusskriterien eine umfassende Integration von ESG in den gesamten Investmentprozess, gemäß unserer ESG-Policy. Das Screening, die Fundamentalanalyse und das Monitoring erfolgen mit Hilfe von MSCI-ESG sowie Bloomberg-Daten und werden innerhalb der hauseigenen ESG-Abteilung umgesetzt. Weiter betreiben wir aktives Engagement, die Ausübung der Stimmrechte obliegt der KVG und wird von dieser aktiv wahrgenommen. Bei der ESG-Analyse konzentrieren wir uns auf die materiellen ESG-Faktoren und berücksichtigen zudem Klima- sowie Impact-Faktoren (SDG Alignment). Monatlich bieten wir transparentes Reporting über unsere speziellen ESG-Factsheets an.

Welche Ziele stehen bei Ihnen 2022 im Vordergrund?

Insbesondere bei institutionellen Investoren stehen unsere spezialisierten Ansätze (dynamische Hedgingstrategie, Aktien Absolute Return mit Garantiedividenden, Event-Driven-US Corporates oder auch Multi-Asset-Strategien) im Vordergrund. Hier werden wir uns auch weiterhin gezielt positionieren und unsere sehr transparente Investorenkommunikation aufrechterhalten.

Wir freuen uns auf einen konstruktiven Austausch mit allen Interessenten.