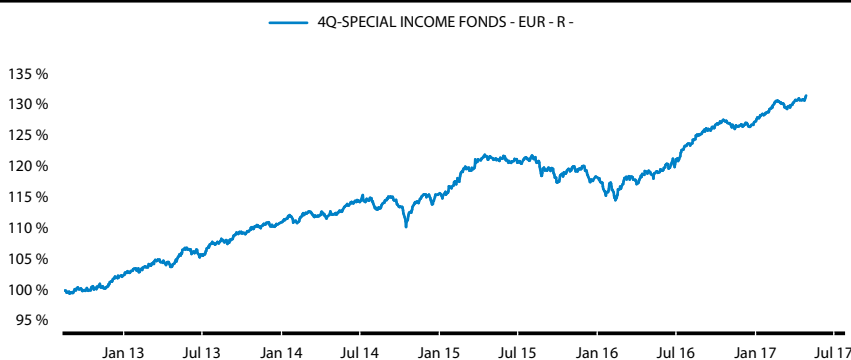


INVESTMENTSTIL

Beim 4Q-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 28.04.2017



PERFORMANCEÜBERSICHT per 28.04.2017

	Lfd. Monat	Lfd. Jahr	2012*	2013	2014	2015	2016
4Q-SPECIAL INCOME FONDS - EUR - R -	0,81 %	3,35 %	2,23 %	8,59 %	4,15 %	2,41 %	7,55 %
	17.08.2012 - 28.04.2013	28.04.2013 - 28.04.2014	28.04.2014 - 28.04.2015	28.04.2015 - 28.04.2016	28.04.2016 - 28.04.2017	Seit Auflage	
4Q-SPECIAL INCOME FONDS - EUR - R -	4,28 %	7,68 %	8,43 %	-2,04 %	10,34 %	31,61 %	

* Rumpfgeschäftsjahr

KENNZAHLEN per 28.04.2017

Volatilität	2,61 %
Sharpe Ratio	4,07
1 Jahr, tagesaktuell	

RENDITEVERTEILUNG per 28.04.2017

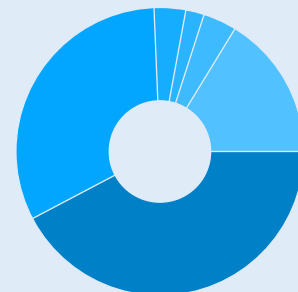
Anteil positive Monate	77,19 %
Bester Monat	2,47 %
Anteil negative Monate	22,81 %
Schlechtester Monat	-1,96 %
seit Auflage, tagesaktuell	

TOP 10 HOLDINGS per 28.04.2017

Activision Blizzard Inc 2023	First Data Corp. 2023
Celesio	Kabel Deutschland Holding AG
DB Physical Gold € hedged	MAN Stämme
DMG Mori AG	Macy's Retail Holdings Inc. 2027
Diebold Nixdorf	T-Mobile USA 2026

PORTFOLIOSTRUKTUR per 28.04.2017

REGIONEN



Deutschland	42,29 %
USA	32,05 %
Niederlande	3,55 %
Frankreich	2,07 %
Sonstige (< 1,50 %)	3,77 %
Kasse	16,27 %

BAUSTEINSTRUKTUR

Unternehmens- und Wandelanleihen 32,68 %

BuG/SO 30,14 %

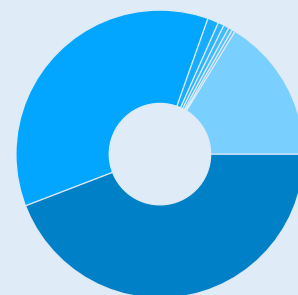
Aktien 10,10 %

Marktneutrale Strategien 7,71 %

Rohstoffe 3,11 %

Kasse 16,27 %

WÄHRUNGEN



EUR	44,16 %
USD	36,25 %
JPY	1,24 %
CHF	0,68 %
GBP	0,61 %
CZK	0,45 %
CAD	0,34 %
Kasse	16,27 %

Morningstar™ ★★★★★

per 30.04.2017

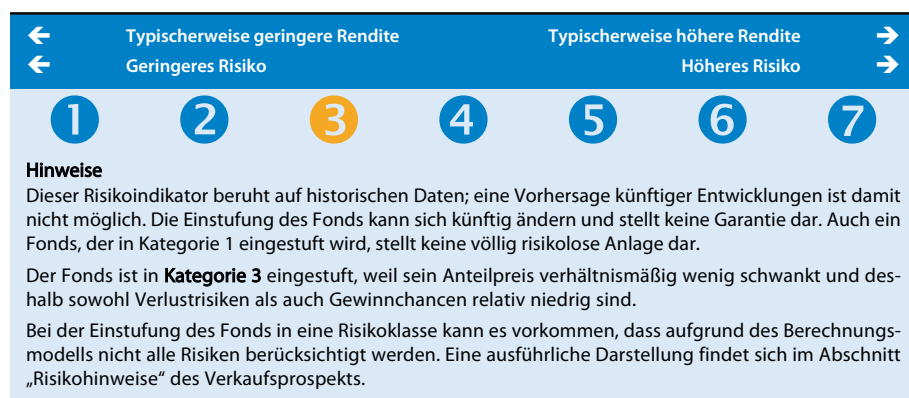
Performance-Berechnungen:
cleversoft, eigene Berechnung
Wertentwicklung nach der BVI-Methode
(ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen)

Bitte beachten Sie den Disclaimer.

AUSZEICHNUNGEN



RISIKO- & ERTRAGSPROFIL



CHANCEN

Nutzung der Wachstumschancen an den Anleihen- und Aktienmärkten.

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

Aktives Zins- und Währungs- und Risikomanagement. Bei Anlage von Vermögenswerten in Fremdwährungen kann der Fondsanteilswert 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 Fondsanteilswert 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.

DISCLAIMER

© 2017. 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 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 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 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). © 2017 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.

STAMMDATEN

WKN	A1JRQD
ISIN	DE000A1JRQD1
VALOR	19269804
Auflagedatum	17. August 2012
Nettoinventarwert (NAV) (28.04.2017)	€ 126,25
Gesamtfondsvermögen- (28.04.2017)	€ 369,64 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	Euro
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.	0,05 %
Laufende Kosten (GJ 2016)	1,44 %
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

