

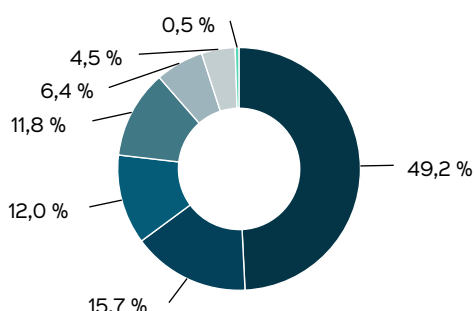
Stand: 30.06.2025

## Marketinginformationen

## Fondsportrait

Der TBF SPECIAL INCOME ist ein globaler Multi-Asset-Fonds, der mittels einer flexiblen Portfoliokonstruktion ein asymmetrisches Rendite-Risikoprofil anstrebt. Der Fonds bündelt das gesamte Know-How von TBF: Aktien, Spezialsituationen, technische Strategien, Unternehmens- und Staatsanleihen. Chancen können durch die Aktienausswahl der "TBF Best Ideas", aber auch mit soliden Dividendentiteln, wahrgenommen werden. Das Risiko kann aktiv durch den Q-Faktor (eine technische Strategie) sowie durch den Baustein Spezialsituationen gesteuert werden. Bereichert wird das Portfolio durch ein flexibles Anleihe-Management. ESG - Kriterien werden im gesamten Investment-Prozess berücksichtigt.

## Vermögensaufteilung - individuell



- Best Ideas (49,2 %)
- Unternehmens- und Wandelanleihen (15,7 %)
- Staatsanleihen (12,0 %)
- Dividendenstrategie (11,8 %)
- Spezialsituationen (6,4 %)
- Kasse (4,5 %)
- Devisentermingeschäfte (0,5 %)

## Auszeichnung



## Fondsprofil

Fondsname	TBF SPECIAL INCOME
Anteilscheinklasse	EUR I
ISIN	DE000A1JRQC3
WKN	A1JRQC
Fondskategorie	Gemischte Fonds
Auflegungsdatum	29.08.2012
Gesamtfondsvermögen	437,91 Mio. EUR
NAV	145,64 EUR
Ausgabepreis	145,64 EUR
Rücknahmepreis	145,64 EUR
Anteilklassenwährung	EUR
Aktives Management	ja
Geschäftsjahresende	30. Juni
Ertragsverwendung	Ausschüttung
Einzelanlagefähig	ja (mind 100.000,00 EUR)
Vertriebszulassung	AT, DE
Cut-off time	16:00 Uhr

## Konditionen

Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
TER (= Laufende Kosten)	0,62 %
Verwaltungsvergütung	davon 0,56 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,04 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Ja, im letzten Geschäftsjahr 0,81 % (Details siehe "Wichtige Hinweise").

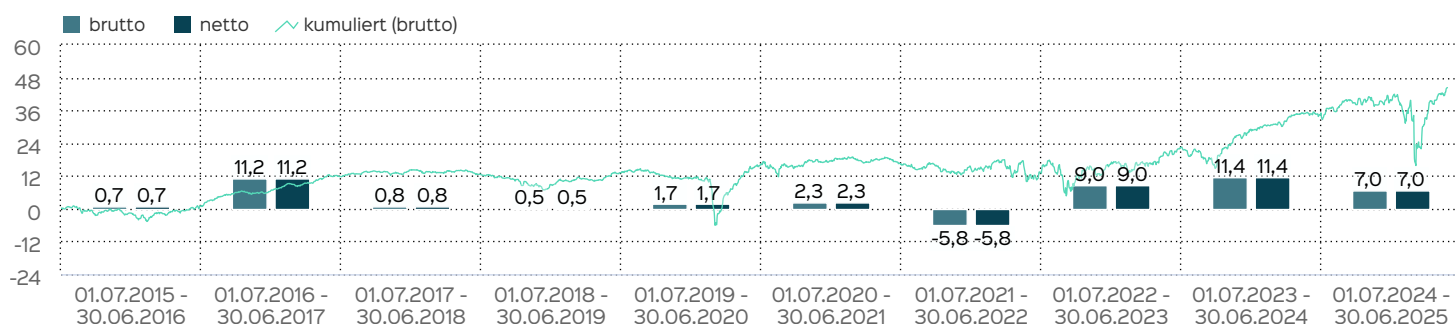
## Klassifizierung nach SFDR

ESG-Kategorie gem. SFDR



Das ESG Rating wurde auf Basis von MSCI ESG bereitgestellter Daten entwickelt und berechnet.

## Wertentwicklung in 12-Monats-Perioden



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und einem Anlagebetrag von 100.000 EUR aus und umfassen jeweils zwölf Monate. Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag berücksichtigt. Dieser wird zu Beginn des dargestellten Wertentwicklungszeitraumes vom Anlage-

betrag abgezogen. Der Rücknahmeabschlag, sofern ein solcher erhoben wird, wird bei der Rückgabe der Fondsanteile abgezogen. Eine eventuell anfallende, die Wertentwicklung mindernde Depotgebühr bleibt außer Betracht. Bruttowertentwicklung: Entspricht der Nettowertentwicklung, berücksichtigt aber keinen Ausgabeaufschlag.

Stand: 30.06.2025

## Fondsmanagerkommentar

Der Juni war von geopolitischen Spannungen geprägt. Die Eskalation im Nahen Osten wurde medial intensiv begleitet, hatte jedoch überraschend geringe Auswirkungen auf die Finanzmärkte. Selbst nach dem Bombardement durch die USA zeigten sich die Börsen stabil. Sowohl in Europa als auch in den USA blieben die Aktienmärkte trotz wachsender Unsicherheiten auf Kurs. Die US-Notenbank signalisiert weiterhin eine Zinssenkungsperspektive, ließ den konkreten Zeitpunkt jedoch offen. Kurzfristig rechnet die Fed mit einem leichten Anstieg der Inflation über die Sommermonate, sieht im Anschluss aber Spielraum für geldpolitische Lockerungen - abhängig vom weiteren Konjunkturverlauf.

Das Fondsmanagement nahm im Juni an der Consumer Conference in Paris teil. Die Gespräche mit Unternehmensvertretern zeigten ein durchwachsendes Bild: Der Konsument steht global unter Druck - insbesondere in den USA, wo politische Unsicherheit, vor allem innerhalb der hispanischen Bevölkerung, spürbar ist. In China scheinen die Konsumdaten den Tiefpunkt erreicht zu haben, ein klarer Aufschwung bleibt jedoch aus. Europa präsentiert sich resilient, allerdings mit begrenztem Wachstumspotenzial im Konsumbereich.

Die Folgen des Wasserschadens in der Mine von Ivanhoe Mines belasteten die Aktie auch im Juni und führten zu negativen Renditebeiträgen. Auf der anderen Seite profitierte der TBF SPECIAL INCOME deutlich von der Rückkehr der Technologieführerschaft in den USA, insbesondere durch die Positionen in NVIDIA, Oracle und Meta.

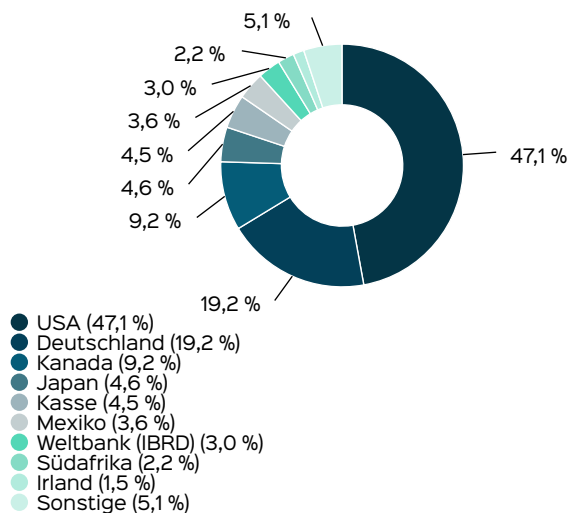
30.06.2025

Team der TBF

## Top Wertpapiere

TBF ATTILA GL.OPPOR.EURF	4,10 %
NVIDIA CORP. DL-,001	3,90 %
TBF GLOB.TECHNOLOGY USD F	3,46 %
MICROSOFT DL-,00000625	2,90 %
MICROSOFT 21/52	2,34 %
DMG MORI AG O.N.	2,15 %
APPLE 23/53	2,08 %
META PLATF. 23/53	2,05 %
USA 25/55	1,93 %
META PLATF. A DL-,000006	1,72 %

## Anlagestruktur nach Ländern



## Wertentwicklung in Perioden

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	4,55 %	
1 Monat	3,27 %	
3 Monate	9,26 %	
6 Monate	4,55 %	
1 Jahr	7,00 %	7,00 %
3 Jahre	29,91 %	9,10 %
5 Jahre	25,19 %	4,59 %
10 Jahre	44,31 %	3,73 %
seit Auflegung	76,40 %	4,52 %

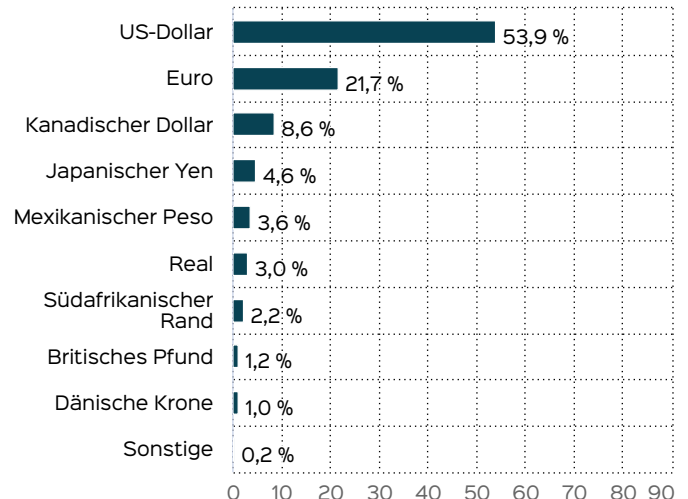
Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

## Wertentwicklung in Kalenderjahren

2024:	8,61 %	2023:	12,99 %	2022:	-0,52 %	2021:	-3,40 %
2020:	5,17 %	2019:	3,91 %	2018:	-5,73 %	2017:	6,93 %
2016:	8,00 %	2015:	2,86 %	2014:	4,81 %	2013:	8,54 %

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

## Anlagestruktur nach Währungen



## Risiko- und Ertragsprofil

&lt; Geringeres Risiko

Höheres Risiko &gt;



&lt; Potenziell geringerer Ertrag

Potenziell höherer Ertrag &gt;

### Hinweis

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt ist, Ihr Rückgabeverlangen auszuführen.

Weitere Informationen zu den Risiken finden Sie in dem Dokument: Basisinformationsblatt (PRIIPs)

### Empfohlener Anlagehorizont



### Empfehlung

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 3 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

## Chancen

Nutzung der Wachstumschancen an den Aktien- und Anleihemärkten. Bei Anlage von Vermögenswerten in Fremdwährungen kann der Fondsanteils wert aufgrund von Wechselkursänderungen positiv beeinflusst werden. Absicherungschancen durch den möglichen Einsatz von Derivaten. Erzielung von Zinserträgen aus laufender Verzinsung. Zusatzerträge durch Ratingupgrades, Rücknahme- und Übernahmeangebote sind möglich. Aktives Zins-, Währungs- und Risikomanagement.

## Risiken

Aktien- und Anleihenurse können marktbedingt starken Schwankungen unterliegen. Kursverluste sind jederzeit möglich, bis hin zum Totalverlust. Länder-, Bonitäts-, Ausfall- und Liquiditätsrisiken der Emittenten können die Kurse der Anleihen negativ beeinflussen. Bei Anlage von Vermögenswerten in Fremdwährungen kann der Fondsanteils wert 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. Bei marktengen Wertpapieren besteht zudem die Gefahr, dass im Fall der Veräußerung des Vermögenswertes dies nicht oder nur mit einem deutlichen Kursabschlag möglich ist.

- Informationen zu weiteren Risiken können dem [Basisinformationsblatt](#) und dem [VKP](#) entnommen werden.
- Insbesondere weist der Fonds aufgrund seiner Zusammensetzung und des möglichen Einsatzes von Derivaten erhöhte Schwankungen des Anteilspreises auf.

## Kennzahlen

Korrelation	0,01
Information Ratio	29,86
Bestimmtheitsmaß	0,0
Investitionsgrad	95,53 %
durchschnittliche Restlaufzeit	18,57
Alpha	19,82 %
Mod. Duration	10,15
LiquidityRatio	0,909382
Duration	10,85
VaR	5,2 %
Beta	0,63
Dauer des Verlustes in Tagen	120
Sharpe Ratio	0,59
Volatilität	10,5 %
Max Drawdown	-18,42 %
Drawdown	-00 %
Anzahl negativer Monate	14
Anzahl positiver Monate	22
Anteil positiver Monate	61,11 %
Schlechtester Monat	-7,98 %
Bester Monat	7,09 %

## Kontakt

TBF Sales and Marketing GmbH  
HEGAU-TOWER  
Maggistraße 5, 78224 Singen  
Telefon: +49 (0) / 308 533 5 - 0  
E-Mail: [info@tbfsam.com](mailto:info@tbfsam.com)  
Internet: <http://www.tbfsam.com>

## Fondsmanagement

TBF Sales and Marketing GmbH  
HEGAU-TOWER  
Maggistraße 5, 78224 Singen  
Telefon: +49 (0) / 308 533 5 - 0  
E-Mail: [info@tbfsam.com](mailto:info@tbfsam.com)  
Internet: <http://www.tbfsam.com>

## Verwahrstelle

DONNER & REUSCHEL Aktiengesellschaft  
Ballindamm 27  
20095 Hamburg  
Telefon: +49 (0)40 30217 - 0  
E-Mail: [bankhaus@donner-reuschel.de](mailto:bankhaus@donner-reuschel.de)  
Internet: <https://www.donner-reuschel.de/>

## Verwaltungsgesellschaft

Hanseatische Investment-GmbH  
Kapstadtring 8  
22297 Hamburg  
Telefon: +49 (0)40 3 00 57 - 0  
E-Mail: [info@hansainvest.de](mailto:info@hansainvest.de)  
Internet: <http://www.hansainvest.com>



## Wichtige Hinweise

Quelle aller Daten, sofern nicht anders angegeben: HANSAINVEST.

Dies sind Marketinginformationen. Bitte lesen Sie den [Verkaufsspekt](#) und das [Basisinformationsblatt](#) bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Grundlage für den Kauf sind die jeweils gültigen Verkaufsunterlagen, die ausführliche Hinweise zu den einzelnen mit der Anlage verbundenen Risiken enthalten. Der Verkaufsspekt und die wesentlichen Anlegerinformationen sind ausschließlich in deutscher Sprache in elektronischer Form erhältlich. Auf Wunsch senden wir Ihnen Druckstücke kostenlos zu.

In dem Dokument Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen finden Sie Informationen über die nachhaltigkeitsrelevanten Aspekte gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 in Bezug auf den beworbenen Fonds.

Der Nettoinventarwert von Investmentfonds unterliegt in unterschiedlichem Maße Schwankungen und es gibt keine Garantie dafür, dass die Anlageziele erreicht werden. Es besteht die Gefahr, dass der Anleger durch den Erwerb der Anlage einen finanziellen Verlust erleidet. Mit dem Erwerb der beworbenen Anlage erwirbt der Anleger lediglich Anteile an einem Fonds und nicht die im Fonds enthaltenen Basiswerte, wie z.B. ein Gebäude oder die Aktie eines Unternehmens.

Die Wertentwicklung wird nach der [BVI-Methode](#) ermittelt. Informationen zur genauen Berechnungsweise der Wertentwicklungen erhalten Sie im Internet unter [Rechenartenbeschreibung](#).

Die zukünftige Wertentwicklung unterliegt der Besteuerung. Diese ist von der persönlichen Situation des jeweiligen Anlegers abhängig und kann sich in der Zukunft ändern.

Das Gesamtfondsvermögen bezieht sich auf das Fondsvermögen aller zum Fonds zugehörigen Anteilsklassen. Dabei wird das Gesamtfondsvermögen in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen, die als erstes aufgelegt wurde.

Die angegebenen laufenden Kosten (Gesamtkostenquote) fielen im letzten Geschäftsjahr des Sondervermögens an; bei neu aufgelegten Fonds handelt es sich um eine Schätzung für das erste Geschäftsjahr. Die anfallenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken und verringern die Ertragschancen des Anlegers. Nähere Informationen zu den Kosten und zu einer etwaigen Erfolgsvergütung und deren Zusammensetzung sind aus den wesentlichen Anlegerinformationen zu entnehmen.

Bei einer Investition in den Fonds TBF SPECIAL INCOME EUR I fällt eine Performancefee für den Anleger an, wenn die Wertsteigerung des Fonds TBF SPECIAL INCOME EUR I die Entwicklung der Benchmark übersteigt. Die Performancefee wird folgendermaßen berechnet und verringert die positive Wertentwicklung des Anlegers. 10 % des Betrages, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Anteilwert am Anfang der Abrechnungsperiode die Entwicklung des Vergleichsindex übersteigt (absolut positive Anteilwertentwicklung), jedoch insgesamt höchstens bis zu 10 % des Durchschnittswerts in der Abrechnungsperiode. Eine negative Wertentwicklung muss aufgeholt werden.

© 2025 Morningstar. 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 und Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen.

Die in den gegebenenfalls dargestellten Anlagestrukturen oder Vermögensaufteilungen angegebenen Prozentwerte beziehen sich generell auf das gesamte Fondsvermögen. Für die Darstellung einzelner Strukturen wird jeweils nur eine Teilmenge der Vermögensarten als Basis verwendet (z.B. bei Branchen nur der Aktienanteil), so dass in der Summe nicht zwingend 100% erreicht werden.

Die Darstellung der Top Wertpapiere (sofern angezeigt) erfolgt für maximal 60% des Fondsvermögens.

Bei den dargestellten Werten handelt es sich um gerundete Werte, so dass die Summe der Werte von 100 % abweichen kann.

Die Cut-off time bezeichnet den täglichen Orderannahmeschluss der Verwahrstelle des Fonds. Sie wird bei der depotführenden Stelle des Anlegers regelmäßig früher liegen.

Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen richten sich nicht an US-Personen und dürfen nicht in den USA verbreitet werden.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache können Sie auf unserer Website unter [Compliance](#) erhalten.

Der Vertrieb des Fonds kann jederzeit in Übereinstimmung mit den Vorschriften des KAGB widerrufen werden.