

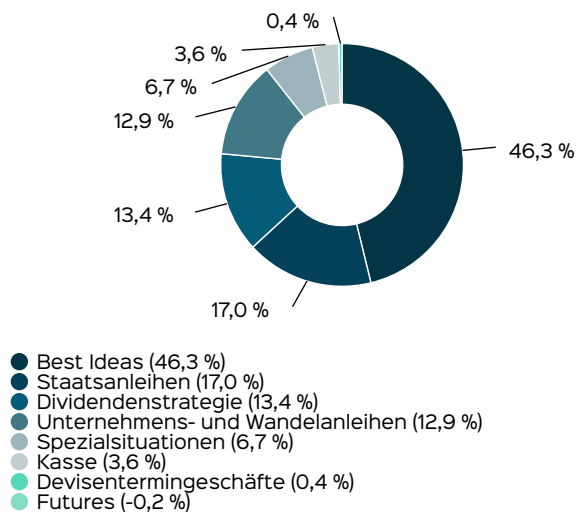
Stand: 30.09.2025

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.

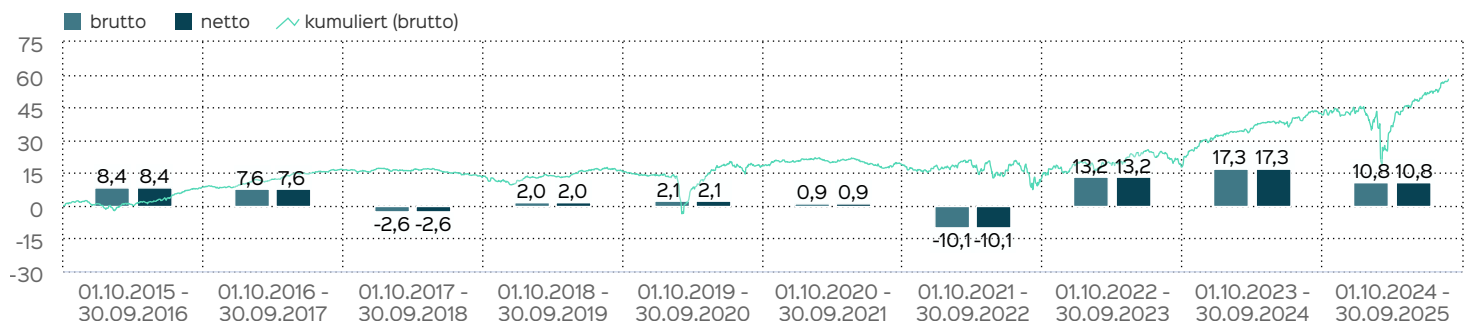
Vermögensaufteilung - individuell



Auszeichnung



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-

Fondsprofil

Fondsname	TBF SPECIAL INCOME
Anteilscheinklasse	EUR I
ISIN	DE000A1JRC3
WKN	A1JRCQ
Fondskategorie	Gemischte Fonds
Auflegungsdatum	29.08.2012
Gesamtfondsvermögen	443,71 Mio. EUR
NAV	152,06 EUR
Ausgabepreis	152,06 EUR
Rücknahmepreis	152,06 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.

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: 30.09.2025

Fondsmanagerkommentar

Der S&P 500 verzeichnet seine beste September-Performance seit 15 Jahren, welche getragen wurde durch eine Kombination aus geldpolitischer Lockerung, anhaltender Dynamik rund um das Thema Künstliche Intelligenz und positiven Meldungen zu Unternehmensgewinnen. In den USA signalisierten schwache Arbeitsmarktdaten und nachlassender Preisdruck eine Abkühlung, was die Märkte zu verstärkten Zinssenkungserwartungen bewegte. Die Fed senkte schließlich den Leitzins um 25Bp. In Europa bestätigten schwache Industriedaten die Fragilität der Konjunktur, während die EZB eine Zinspause einlegte. Highlight der Berichtssaison war das Zahlenwerk von Oracle. Oracle verzeichnete einen Anstieg des Auftragsbestands von über dreihundert Prozent. Im Materials Sektor wird der Nutzen der Diversifikation ersichtlich. Das globale Kupferangebot wird reduziert aufgrund einer Naturkatastrophe in der indonesischen Mine Grasberg, welche für rund drei Prozent des globalen Outputs steht. Neben einem Anstieg des Kupferpreises erholt sich daraufhin die Aktie von Ivanhoe Mines. Wir bereits im Monatskommentar vom Juli 2025 erwähnt, wurde das Spruchverfahren zum Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag mit der früheren Diebold Nixdorf ohne Erhöhung beendet. Allerdings hat sich die Hauptaktionärin im Falle einer Beendigung ohne Erhöhung zu einer Ausscheidensprämie verpflichten lassen. Mittlerweile hat das Fondsmanagement alle entsprechenden Unterlagen und Nachweisverpflichtungen an die Hauptaktionärin zur Prüfung weitergeleitet. Der Zeitpunkt der Nachbesserungszahlung wird für die kommenden Wochen erwartet.

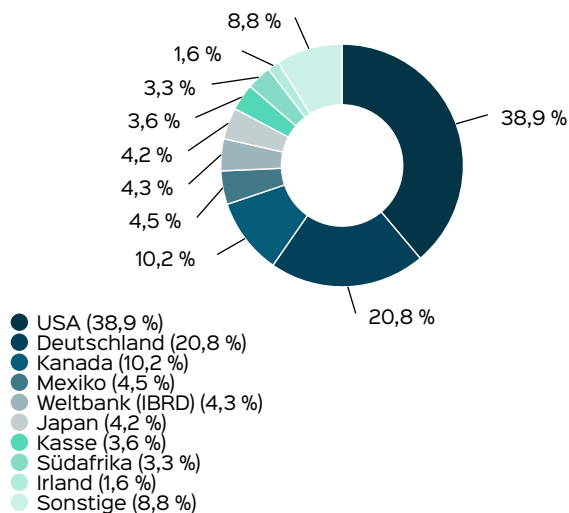
30.09.2025

Team der TBF

Top Wertpapiere

TBF ATTILA GL.OPPOR.EURF	4,25 %
TBF GLOB.TECHNOLOGY USD F	3,78 %
NVIDIA CORP. DL-,001	3,33 %
MICROSOFT DL-,00000625	2,78 %
MICROSOFT 21/52	2,37 %
WORLD BK 24/31 MTN	2,24 %
APPLE 23/53	2,14 %
DMG MORI AG O.N.	2,14 %
META PLATF. 23/53	2,10 %
WORLD BK 22/37 ZO MTN	2,02 %

Anlagestruktur nach Ländern



Wertentwicklung in Perioden

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	11,56 %	
1 Monat	3,19 %	
3 Monate	6,71 %	
6 Monate	16,59 %	
1 Jahr	10,78 %	10,78 %
3 Jahre	47,10 %	13,72 %
5 Jahre	33,45 %	5,94 %
10 Jahre	57,84 %	4,67 %
seit Auflegung	88,24 %	4,95 %

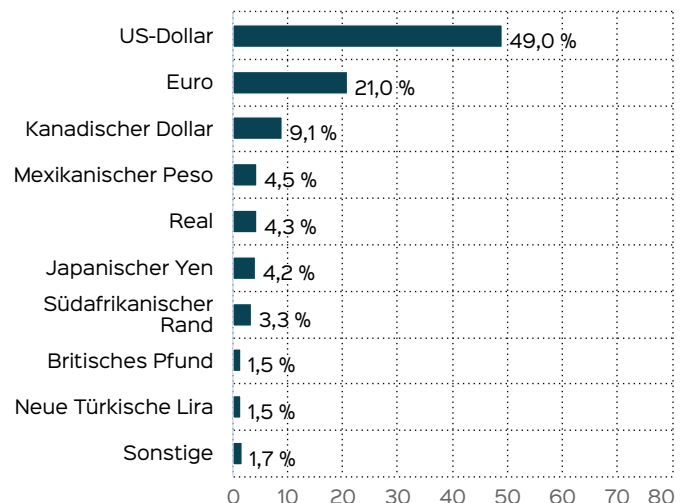
Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

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

< Geringeres Risiko

Höheres Risiko >



< Potenziell geringerer Ertrag

Potenziell höherer Ertrag >

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 Fondsanteilswert 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 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 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

Information Ratio	58,59
Investitionsgrad	96,45 %
Bestimmtheitsmaß	0,0
durchschnittliche Restlaufzeit	17,56
Alpha	37,29 %
Mod. Duration	9,39
LiquidityRatio	0,919316
Duration	10,08
Beta	-0,01
Korrelation	0,0
Dauer des Verlustes in Tagen	120
Sharpe Ratio	1,06
Volatilität	10,05 %
Max Drawdown	-18,42 %
Drawdown	-00 %
Anzahl negativer Monate	12
Anzahl positiver Monate	24
Anteil positiver Monate	66,67 %
Schlechtester Monat	-4,27 %
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
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
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
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
Internet: <http://www.hansainvest.com>

Wichtige Hinweise

Quelle aller Daten, sofern nicht anders angegeben: HANSAINVEST.

Dies sind Marketinginformationen. Bitte lesen Sie den [Verkaufsprospekt](#) 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 Verkaufsprospekt 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.