

Stand: 30.04.2024

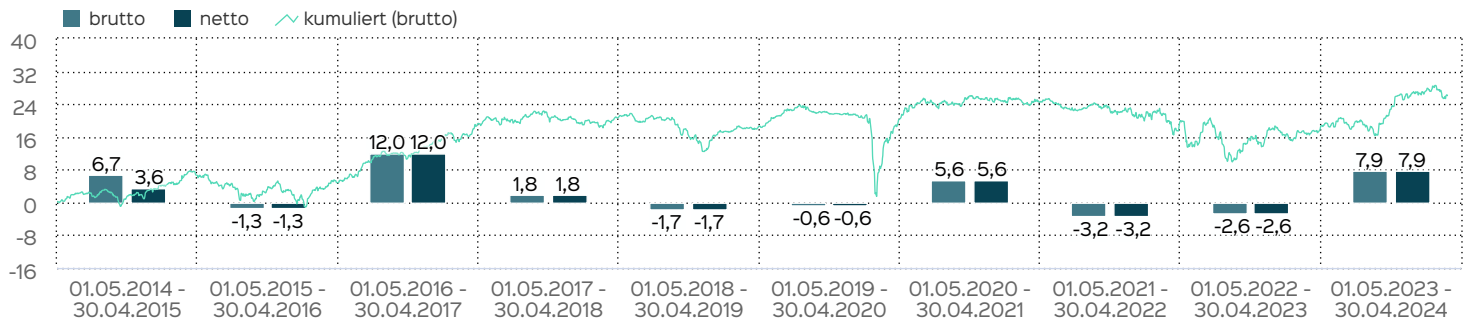
## Marketinginformationen

## Investmentstil

Der defensive Mischfonds TBF GLOBAL INCOME investiert global in Aktien und Anleihen und berücksichtigt im gesamten Investmentprozess strenge ESG Kriterien sowohl bei Ausschlüssen als auch bei der fundamentalen Analyse. Hierbei darf die Aktienquote, welche über das hauseigene Risikomodell gesteuert wird, maximal 25% des Fondsolumens betragen. Der Fondsmanager setzt bei den Anleihen einen

Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen und verfolgt in diesem Segment eine aktive Strategie, welche auf zusätzliche Ertragskomponenten abzielt; Wandel- und Staatsanleihen können ebenfalls beigegeben werden. Der Fonds zeichnet sich durch eine konstante Ausschüttungspolitik sowie ein risikokontrolliertes Renditeprofil aus. Die Ausschüttung erfolgt in der Regel im Februar.

## Wertentwicklung in 12-Monats-Perioden



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederranlage der Ausschüttungen und einem Anlagebetrag von 1.000 EUR aus und umfassen jeweils zwölf Monate. Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag von 3,00 % des Anlagebetrags (= 29,13 EUR) berücksichtigt. Dieser wird zu Beginn des dargestellten Wertent-

wicklungszeitraumes vom Anlagebetrag 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.

## Wertentwicklung in Kalenderjahren

2023:	11,21 %	2022:	-7,14 %	2021:	-2,17 %	2020:	2,85 %
2019:	7,96 %	2018:	-6,30 %	2017:	5,87 %	2016:	10,44 %
2015:	-0,18 %	2014:	5,05 %	2013:	4,39 %	2012*:	-0,12 %

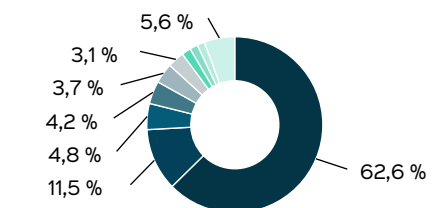
\* Rumpfgeschäftsjahr

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

## Top Wertpapiere

DELL COMP. 2028	9,37 %
SIRIXM RADIO 19/29 144A	8,06 %
T-MOBILE USA 2028	5,95 %
TBF SMART POWER EUR I	4,91 %
TBF GLOB. TECHNOLOGY USD I	4,75 %
CONSTELLIUM 17/26 REGS	4,08 %
CHENIERE EN 21/28	4,02 %
APPLE 23/53	4,00 %
META PLATF. 23/53	3,43 %
UTD REN.N.A. 21/32	2,91 %

## Regionen



- USA (62,6 %)
- Deutschland (11,5 %)
- Frankreich (4,8 %)
- Kanada (4,2 %)
- Norwegen (3,7 %)
- Kasse (3,1 %)
- Andean Development Corp. (ADC) (1,7 %)
- Australien (1,5 %)
- Ungarn (1,4 %)
- Sonstige (5,6 %)

Stand: 30.04.2024

## Auszeichnungen



## Kommentar des Fondsmanagements

Der März vollendete das erste Quartal als das beste Q1 der Aktienmärkte seit fünf Jahren. Getragen wurde es durch das Goldlöckchen-Szenario: ein leichtes Abschwächen der Wirtschaft gepaart mit fallenden Leitzinsen. Die Trends um die Künstliche Intelligenz trugen auf Einzelaktiensebene weiter dazu bei, dass speziell einzelne Technologie-Unternehmen zu den Gewinnern gehörten: Nvidia traf unter anderem mit der Vorstellung ihrer jüngsten Chipgeneration "Blackwell" erneut den Nerv der Marktteilnehmer und setzte sich wiederholt an die Spitze der Magnificent Seven. Der Technologietitel Nvidia und Alphabet leisteten den größten Beitrag zur Fondsp performance.

Aber auch Energie und Rohstoffe konnten im März mit Gewinnen überzeugen: Verbesserte Wirtschaftsdaten in China sorgten dafür, dass die Grundstimmung an den Rohstoffmärkten positiv ist. Zudem reduziert sich durch beschädigte Raffinerien das Öl-Angebot aus Russland, welches den Ölpreis auf ein neues Jahreshoch brachte. Vor diesem Hintergrund konnten Titel aus den Sektoren Energie und Grundstoffe profitieren. Top-Beiträger sind Agnico Eagle, Topaz Energy oder Franco-Nevada.

Auch die Anleihen konnten von dem Goldlöckchen-Szenario profitieren: Die Renditen sanken leicht im Berichtszeitraum, so dass Staats- und Unternehmensanleihen positiv zum Ergebnis beitrugen. Neu aufgenommen wurde bspw. die Anleihe von Lamb Weston. Der Produzent von Tiefkühl-Pommes weitete die Produktion aus und sollte nun wieder die Verschuldung zurückfahren.

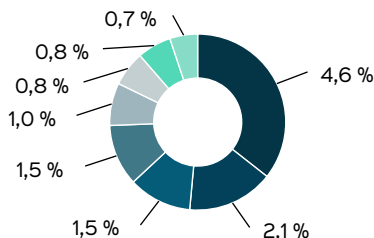
28.03.2024

Team der TBF

## Fondsprofil

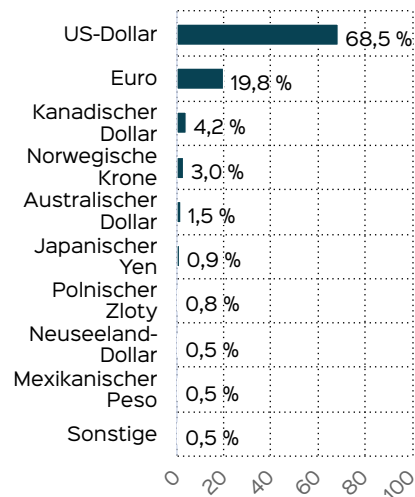
Fondsname	TBF GLOBAL INCOME
Anteilschein- klasse	EUR R
ISIN	DE000A1JUV78
WKN	A1JUV7
Auflegungs- datum	03.09.2012
Gesamtfondsver- mögen	111,68 Mio. EUR
NAV	97,81 EUR
Ausgabepreis	100,74 EUR
Rücknahmepreis	97,81 EUR
Fondswährung	EUR
Aktives Manage- ment	ja
Geschäftsjahres- ende	31. Dez.
Ertragsverwen- dung	Ausschüttung
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	ja

## Sektoren



- Technologie (4,6 %)
- Industrieunternehmen (2,1 %)
- Energie (1,5 %)
- Basiskonsumgüter (1,5 %)
- Gesundheitswesen (1,0 %)
- Telekommunikation (0,8 %)
- Grundstoffe (0,8 %)
- Verbrauchsgüter (0,7 %)

## Währungen



## Kennzahlen

Dauer des Verlustes in Tagen	907
Sharpe Ratio	-0,2
Volatilität	4,95 %
Max Drawdown	-12,34 %
Anzahl negativer Monate	18
Anzahl positiver Monate	17
Anteil positiver Monate	48,57 %
Schlechtester Monat	-5,6 %
Bester Monat	5,12 %

## Konditionen

Ausgabeaufschlag	3,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
TER (= Laufende Kosten)	1,77 %
Verwaltungsvergütung	davon 1,70 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,04 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Nein

Stand: 30.04.2024

## Risiko- und Ertragsprofil



### 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: Wesentliche Anlegerinformationen

## Chancen

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

### 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.

## 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 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 Vermögens- gegenständen ohne den Einsatz von Derivaten der Fall ist. Hierdurch können sich das Verlustrisiko und die Volatilität (Wertschwankung) des Fonds erhöhen.
- Informationen zu weiteren Risiken können dem [Basisinformations- blatt](#) und dem [VKP](#) entnommen werden.
- Insbesondere weist der Fonds aufgrund seiner Zusammensetzung und des möglichen Einsatzes von Derivaten erhöhte Schwankungen des Anteilspreises auf.

## 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](mailto:info@tbfsam.com)  
Internet: <http://www.tbfglobal.com>

## Fondsmanagement

TBF Global Asset Management GmbH  
Maggistraße 5  
HEGAU-TOWER  
78224 Singen  
<http://www.tbfglobal.com>

## Verwaltungsgesellschaft

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH  
Kapstadtring 8  
22297 Hamburg  
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 0  
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@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.

Es wird keine Erfolgsvergütung berechnet.

© 2024 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.