

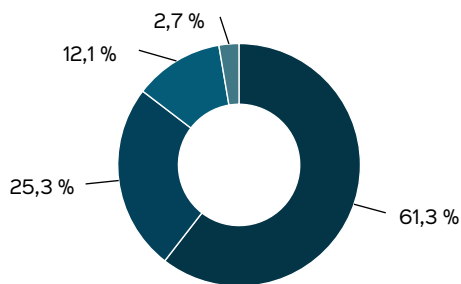
Stand: 31.07.2025

Marketinginformationen

Fondsportrait

Der defensive Mischfonds TBF GLOBAL INCOME investiert global in Aktien und Anleihen. Hierbei darf die Aktienquote maximal 25% des Fondsvolumens 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 beige-mischt werden. Der Fonds zeichnet sich durch eine konstante Ausschüttungspolitik sowie ein risikokontrolliertes Renditeprofil aus. Die Ausschüttung erfolgt in der Regel im Februar. ESG - Kriterien sind im gesamten Investment-Prozess integriert.

Vermögensaufteilung - individuell



- Unternehmens- und Wandelanleihen (61,3 %)
- Aktien (25,3 %)
- Supranationale und Staatsanleihen (12,1 %)
- Kasse (2,7 %)
- Devisentermingeschäfte (-1,4 %)

Auszeichnung



Group Award

Anlageklasse Mischfonds
Anbietergröße klein

Fondsprofil

| | |
|----------------------|-------------------|
| Fondsname | TBF GLOBAL INCOME |
| Anteilscheinklasse | EUR I |
| ISIN | DE0009781997 |
| WKN | 978199 |
| Fondskategorie | Gemischte Fonds |
| Auflegungsdatum | 30.01.1998 |
| Gesamtfondsvermögen | 106,71 Mio. EUR |
| NAV | 17,55 EUR |
| Ausgabepreis | 17,55 EUR |
| Rücknahmepreis | 17,55 EUR |
| Anteilklassenwährung | EUR |
| Aktives Management | ja |
| Geschäftsjahresende | 31. Dez. |
| Ertragsverwendung | Ausschüttung |
| Einzelanlagefähig | ja |
| Vertriebszulassung | AT, DE |
| Cut-off time | 16:00 Uhr |

Konditionen

| | |
|----------------------------|-------------------|
| Ausgabeaufschlag | 0,00 % |
| Rücknahmeabschlag | 0,00 % |
| TER (= Laufende Kosten) | 1,18 % |
| Verwaltungsvergütung | davon 1,10 % p.a. |
| Verwahrstellenvergütung | davon 0,04 % p.a. |
| Erfolgsabhängige Vergütung | Nein |

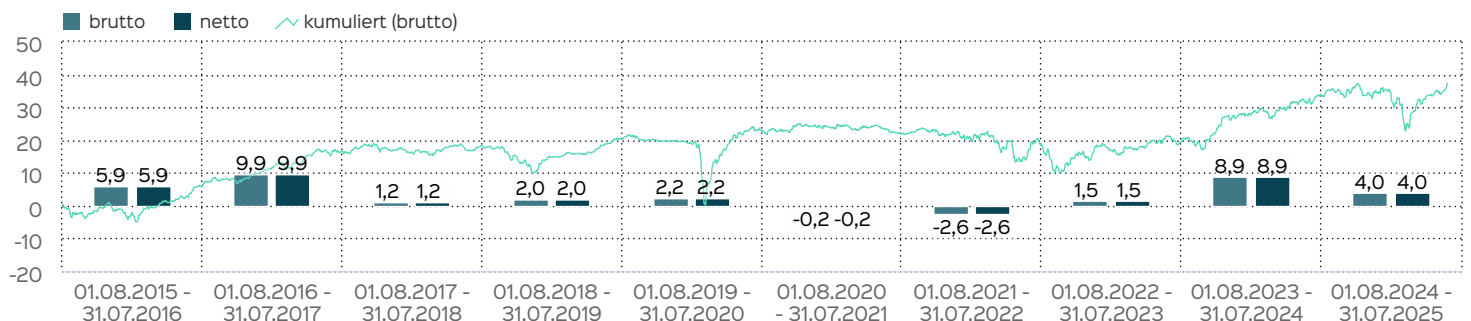
Klassifizierung nach SFDR

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 1.000 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 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.

Stand: 31.07.2025

Fondsmanagerkommentar

Im Juli standen die Märkte unter dem Einfluss geopolitischer Spannungen, wachsender protektionistischer Tendenzen sowie uneinheitlicher Konjunkturdaten. Die US-Handelspolitik sorgte mit Zolldrohungen gegenüber über 20 Ländern - darunter Brasilien, Japan und Südkorea - für deutliche Verwerfungen an Rohstoff- und Währungsmärkten. Trotz politischer Unsicherheiten blieb die US-Wirtschaft stabil. Robuste Arbeitsmarktdaten und überraschend starke Einzelhandelsumsätze stützten das Bild. Die FED hielt den Leitzins konstant. An den Anleihemärkten blieben US-Renditen stabil bis leicht steigend. 10-jährige Treasuries notierten bei etwa 4,40%, 30-jährige kletterten kurzfristig auf 5,00%. In Europa bewegten sich die Renditen in engen Spannen. Riskantere Anleihen entwickelten sich im Monatsverlauf positiv - insbesondere Emittenten aus Mexiko und Südafrika. Die Spreads auf Unternehmensanleihen zeigten sich im Juli stabil und verbesserten sich im Vergleich zum Vormonat erneut. An den Aktienmärkten setzte sich die positive Dynamik der US-Märkte fort. Impulse liefert die laufende Berichtssaison, insbesondere der Technologiesektor. Microsoft vermeldet ein überzeugendes Wachstum im Cloud-Geschäft, Meta kann Werbeeinnahmen weiter steigern, der KI-Trend ist ungebrochen. Das hilft auch der Industrie wie die Zahlen von GE Vernova zum zweiten Quartal bestätigen. Momentum ist im Gasturbinegeschäft, wobei das Unternehmen mit noch höheren Margen im Segment rechnet. Das Orderbuch legte erneut deutlich zu, ebenso wie die Free-Cash-Flow Erwartung.

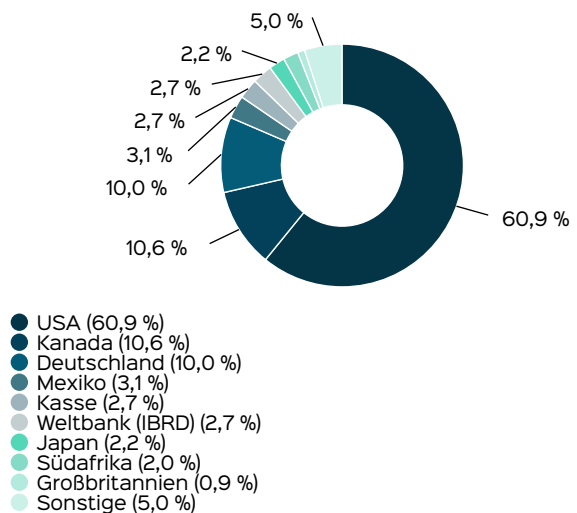
31.07.2025

Team der TBF

Top Renten

| | |
|-------------------------|--------|
| SIRIXM RADIO 19/29 144A | 5,70 % |
| META PLATF. 23/53 | 4,54 % |
| MICROSOFT 21/52 | 4,41 % |
| CHENIERE EN 21/28 | 4,13 % |
| NVIDIA CORP 20/50 | 4,07 % |
| APPLE 23/53 | 3,94 % |
| ORACLE 22/52 | 3,65 % |
| UTD REN.N.A. 21/32 | 2,99 % |
| ALPHABET 20/50 | 2,77 % |
| DELL COMP. 2028 | 2,67 % |

Anlagestruktur nach Ländern



Wertentwicklung in Perioden

| | kumuliert | p.a. |
|----------------|-----------|--------|
| laufendes Jahr | 2,64 % | |
| 1 Monat | 1,92 % | |
| 3 Monate | 6,88 % | |
| 6 Monate | 1,95 % | |
| 1 Jahr | 4,04 % | 4,04 % |
| 3 Jahre | 15,08 % | 4,78 % |
| 5 Jahre | 11,82 % | 2,26 % |
| 10 Jahre | 37,33 % | 3,22 % |
| seit Auflegung | 192,71 % | 3,98 % |

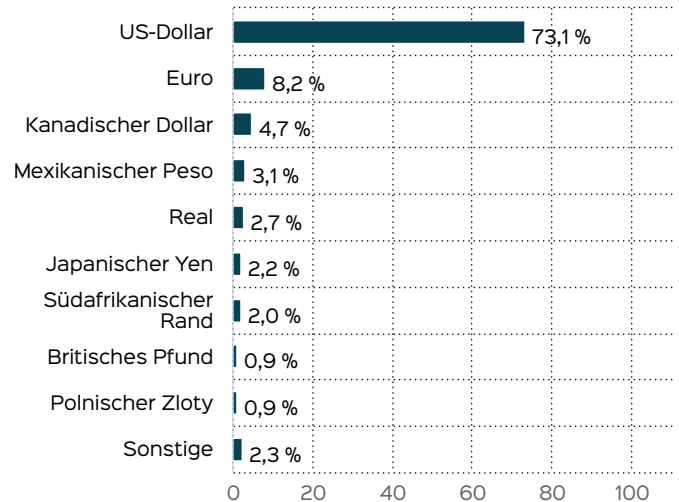
Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung in Kalenderjahren

| | | | | | | | |
|-------|---------|-------|---------|-------|---------|-------|---------|
| 2024: | 4,94 % | 2023: | 11,89 % | 2022: | -6,63 % | 2021: | -1,70 % |
| 2020: | 3,60 % | 2019: | 8,64 % | 2018: | -5,76 % | 2017: | 6,55 % |
| 2016: | 11,12 % | 2015: | 0,42 % | 2014: | 5,89 % | 2013: | 5,20 % |

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Anlagestruktur nach Währungen



Stand: 31.07.2025

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: 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

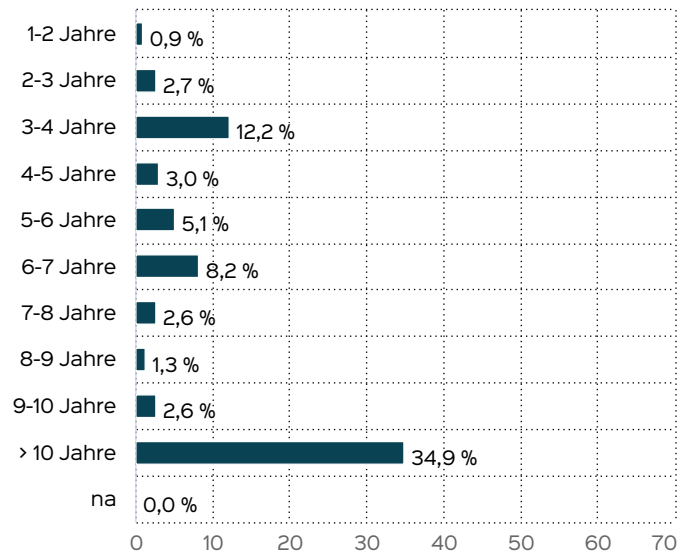
Nutzung der Wachstumschancen an den Aktien- und Anleihemärkten. Bei Anlage von Vermögenswerten in Fremdwährungen kann der Fondsanteilswert aufgrund von Wechselkursänderungen positiv beeinflusst werden. Absicherungschancen durch den möglichen Einsatz von Derivaten. Erzielung von Zinserträgen aus laufender 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 Anteilpreises auf.

Anlagestruktur nach Laufzeiten



Kennzahlen

| | |
|--------------------------------|----------|
| Duration | 7,97 |
| LiquidityRatio | 0,980123 |
| durchschnittliche Restlaufzeit | 12,52 |
| Investitionsgrad | 97,3 % |
| Mod. Duration | 7,53 |
| Dauer des Verlustes in Tagen | 235 |
| Sharpe Ratio | 0,34 |
| Volatilität | 5,34 % |
| Drawdown | -00 % |
| Max Drawdown | -10,55 % |
| Anzahl negativer Monate | 13 |
| Anzahl positiver Monate | 23 |
| Anteil positiver Monate | 63,89 % |
| Schlechtester Monat | -5,57 % |
| Bester Monat | 4,53 % |

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 Global Asset Management GmbH
HEGAU-TOWER
Maggistraße 5
78224 Singen
Telefon: +49 (0) 77 31/1 44 66 - 0
E-Mail: info@tbfglobal.com
Internet: <http://www.tbfglobal.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

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

HANSAINVEST
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>

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.

© 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.