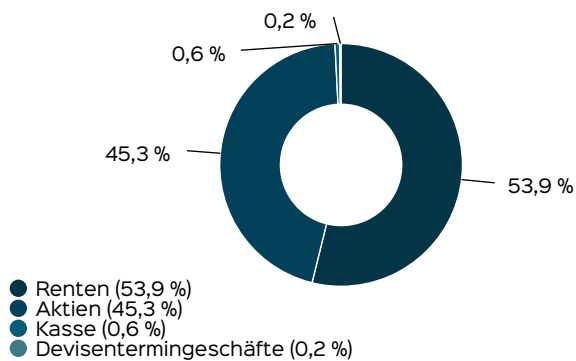


Fondsportrait

Mit dem TBF BALANCED werden zwei verschiedene Anlagestile intelligent miteinander kombiniert. Der ausgewogene, global investierende Mischfonds investiert jeweils mit einer Quote von 40% - 60% in Anleihen und Aktien. Der makroökonomische Top-Down-Ansatz auf der Anleihe-seite filtert Opportunitäten und profitiert bei der aktiven Steuerung von Duration, Bonitäten und Währungen von der jahrzehntelangen Erfahrung des Fondsmanagements. Auf der Aktienseite hingegen fokussiert sich der Bottom-Up-Ansatz auf Titel, die sich aufgrund von geführten Unternehmensgesprächen in Kombination mit der Einzeltitel-Analyse als äußerst vielversprechend zeigen. ESG - Kriterien sind im gesamten Investment-Prozess integriert.

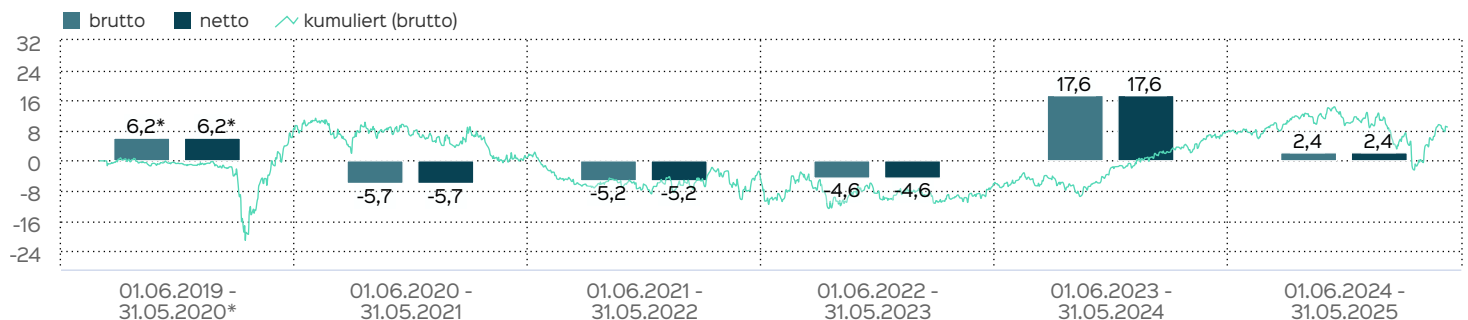
Vermögensaufteilung



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. Die mit einem * gekennzeichneten Werte beziehen sich auf einen kürzeren Zeitraum (seit Auflegung). Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeauf-

Fondsprofil

Fondsname	TBF BALANCED
Anteilscheinklasse	EUR I
ISIN	DE000A2PE1K7
WKN	A2PE1K
Fondskategorie	Gemischte Fonds
Auflegungsdatum	01.08.2019
Gesamtfondsvermögen	6,87 Mio. EUR
NAV	108,97 EUR
Ausgabepreis	108,97 EUR
Rücknahmepreis	108,97 EUR
Anteilklassenwährung	EUR
Aktives Management	ja
Geschäftsjahresende	31. Juli
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Einzelanlagefähig	ja (mind 100.000,00 EUR)
Vertriebszulassung	DE
Cut-off time	16:00 Uhr

Konditionen

Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
TER (= Laufende Kosten)	1,04 %
Verwaltungsvergütung	davon 0,75 % 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.

schlag 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.

Fondsmanagerkommentar

Im Mai setzte sich die positive Entwicklung an den globalen Kapitalmärkten fort - getragen von einer deutlich rückläufigen Volatilität an den US-Börsen. Die geringere Schwankungsbreite ging Hand in Hand mit der verstärkten Rückkehr institutioneller Anleger. Diskretionäre Strategien führten die Aufwärtsbewegung an, während auch systematische Ansätze sukzessive wieder Engagement aufbauten. Begünstigt wurde die Marktstimmung durch Fortschritte im Handelskonflikt zwischen den USA und China sowie durch versöhnlichere Signale aus Washington in Richtung geldpolitischer Unabhängigkeit der Notenbank. Gleichzeitig bestätigte die laufende Berichtssaison die Stabilität der langfristigen Wachstumsthemen - insbesondere im Bereich der Künstlichen Intelligenz. Unternehmen entlang dieser Innovationskette investieren weiterhin robust und boten auch im Mai wichtige Impulse für den Fonds.

Auf Einzeltitelebene sorgte ein unerwartetes seismisches Ereignis bei Ivanhoe Mines im Kongo für Gegenwind: Eine Überflutung in der Kupfermine zwang das Unternehmen zur Reduktion seines Produktionsausblicks - was sich unmittelbar negativ auf die Aktie auswirkte. Besonders bedauerlich: Just in dieser Woche war ein Research-Trip zur Mine vor Ort geplant, der aufgrund der Ereignisse kurzfristig abgesagt werden musste. Dem gegenüber standen jedoch starke positive Impulse durch NVIDIA und Vertiv, die jeweils mit über 70 Basispunkten zur Monatsperformance beitrugen und damit einen Großteil der Rückgänge kompensierten. Dank der starken Titel im Technologie-sektor konnte sich der Fonds im Monatsverlauf deutlich erholen.

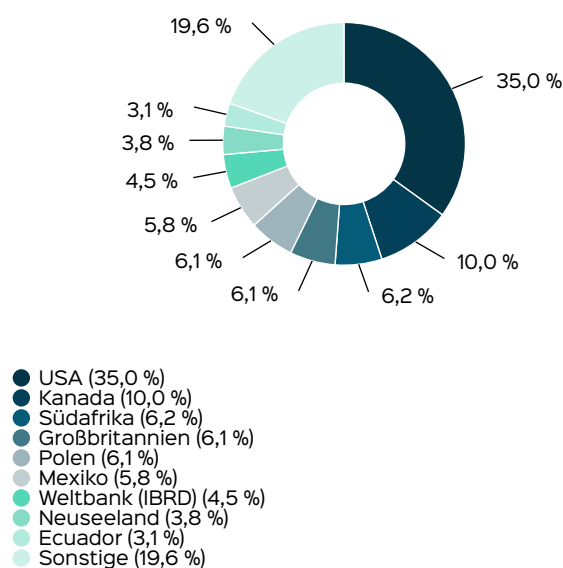
30.05.2025

Team der TBF

Top Wertpapiere

USA 24/54	4,63 %
NEW ZEAL.,G. 22/34	3,77 %
PARAMOUNT RES LTD CLASS A	3,56 %
NVIDIA CORP. DL-,001	3,47 %
VERTIV HOL.CL A DL-,0001	3,32 %
MERCADOLIBRE INC. DL-,001	3,29 %
POLEN 13-28	3,27 %
SOUTH AFR. 2037	3,13 %
SOUTH AFR. 2040 R2040	3,11 %
ECUADOR 20/30 REGS	3,08 %

Anlagestruktur nach Ländern



Wertentwicklung in Perioden

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	-1,20 %	
1 Monat	5,11 %	
3 Monate	0,81 %	
6 Monate	-4,40 %	
1 Jahr	2,43 %	2,43 %
3 Jahre	14,90 %	4,74 %
5 Jahre	2,65 %	0,52 %
10 Jahre		
seit Auflegung	8,97 %	1,48 %

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

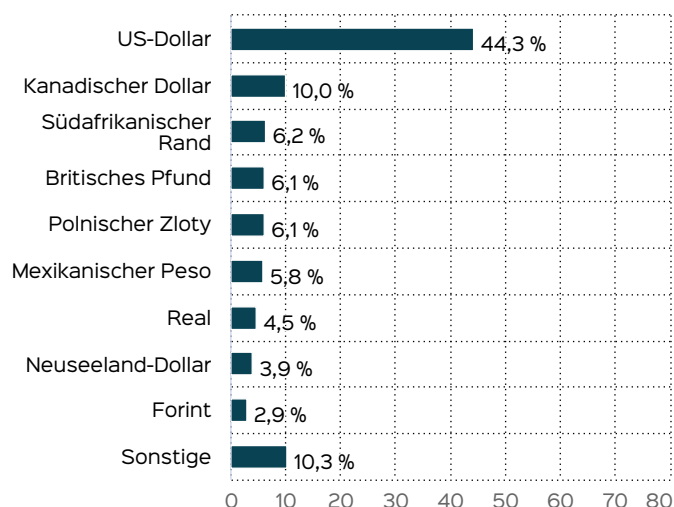
Wertentwicklung in Kalenderjahren

2024:	11,72 %	2023:	9,90 %	2022:	-4,60 %	2021:	-11,12 %
2020:	7,22 %	2019*:	-1,19 %				

* Rumpfgeschäftsjahr

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: Wesentliche Anlegerinformationen

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. Aktives Zins-, Währungs- und Risikomanagement. Aktienkurse können marktbedingt starken Schwankungen unterliegen. Kursverluste sind jederzeit möglich, bis hin zum Totalverlust.

Risiken

Aktien- und Anleihekurse können marktbedingt starken Schwankungen unterliegen. Kursverluste sind jederzeit möglich, bis hin zum Totalverlust. Länder-, Bonitäts-, Ausfall- und Liquiditätsrisiken der Emittenten können die Gefahr, dass im Fall der Veräußerung des Vermögensgegenstandes 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.

Kennzahlen

durchschnittliche Restlaufzeit	11,48
Investitionsgrad	99,39 %
Mod. Duration	7,01
Duration	7,49
LiquidityRatio	0,858667
Dauer des Verlustes in Tagen	178
Sharpe Ratio	0,19
Volatilität	10,14 %
Max Drawdown	-14,64 %
Drawdown	-4,67 %
Anzahl negativer Monate	17
Anzahl positiver Monate	19
Anteil positiver Monate	52,78 %
Schlechtester Monat	-6,11 %
Bester Monat	7,08 %

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>

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>

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.

© 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.