

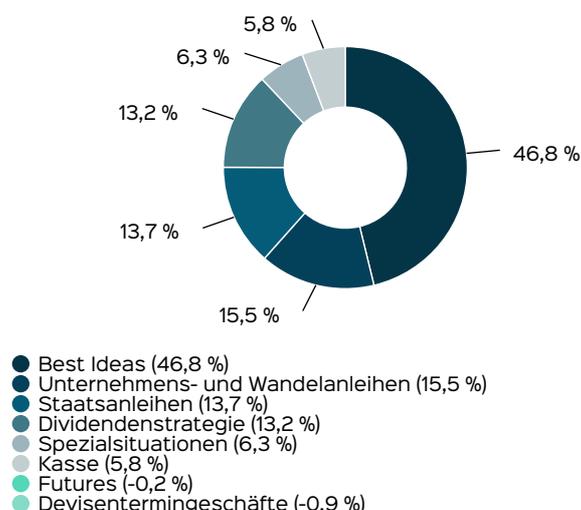
Stand: 31.07.2025

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



Fondsprofil

Fondsname	TBF SPECIAL INCOME
Anteilscheinklasse	CHF R
ISIN	DE000A1JRQE9
WKN	A1JRQE
Fondskategorie	Gemischte Fonds
Auflegungsdatum	29.08.2012
Gesamtfondsvermögen	448,04 Mio. EUR
NAV	132,96 CHF
Ausgabepreis	139,61 CHF
Rücknahmepreis	132,96 CHF
Anteilklassenwährung	CHF
Aktives Management	ja
Geschäftsjahresende	30. Juni
Ertragsverwendung	Ausschüttung
Einzelanlagefähig	ja (mind 100,00 CHF)
Vertriebszulassung	AT, DE
Cut-off time	16:00 Uhr

Konditionen

Ausgabeaufschlag	5,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
TER (= Laufende Kosten)	1,33 %
Verwaltungsvergütung	davon 1,16 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,04 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Ja, im letzten Geschäftsjahr 0,37 % (Details siehe "Wichtige Hinweise").

Auszeichnung



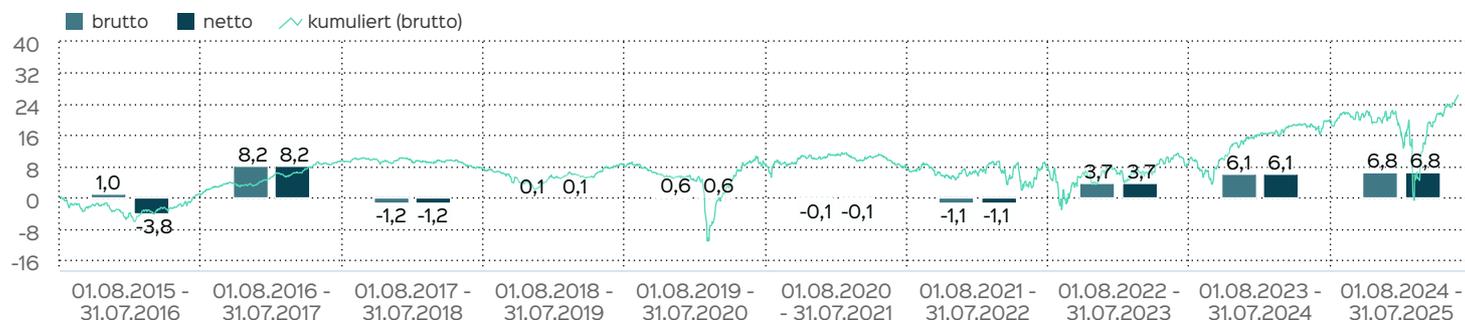
Klassifizierung nach SFDR

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 EUR aus und umfassen jeweils zwölf Monate. Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag von 5,00 % des Anlagebetrags (= 4,76 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.

Stand: 31.07.2025

Fondsmanagerkommentar

Im Juli setzte sich die positive Dynamik der US-Märkte fort. Die Volatilität an den Märkten ist rückläufig. Einigungen und Annäherungen im US-Zöll Disput unterstützen Risiko-Assets. Impulse liefert die laufende Berichtssaison, die US-Notenbank FED signalisiert hingegen, dass mit baldigen Zinssenkungen nicht zu rechnen ist. In der Berichtssaison gab es einige Impulse der Portfoliotitel: Alphabet und Microsoft vermeiden überzeugendes Wachstum im Cloud-Geschäft, Meta kann Werbeeinnahmen weiter steigern. Die Zahlen von GE Vernova zum zweiten Quartal bestätigen das Momentum im Gasturbinengeschäft, wobei das Unternehmen mit noch höheren Margen im Segment rechnet. Das Spruchverfahren zum Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag mit der früheren Diebold Nixdorf wurde auch auf der zweiten Instanz ohne Erhöhung beendet. Allerdings hat sich die Hauptaktionärin Diebold Holding im Jahr 2017 zu einer sogenannten "Ausscheidensprämie" von 0,48 EUR je Aktie verpflichten lassen. Dadurch sollten die Minderheitsaktionäre während der Laufzeit des Spruchverfahrens dazu bewegt werden, deren Aktienbestand an den Großaktionär einzureichen. Da das Fondsmanagement von der Einreichungsoption Gebrauch gemacht hat, ist der Großaktionär zur Zahlung der Ausscheidensprämie verpflichtet. Durch die Zinssenkungen der EZB im 1. HJ 2025 wird der Basiszinssatz von 2,27% auf 1,27% angepasst. Damit ergibt sich ab dem 01.07.2025 ein Nachbesserungszinssatz von 6,27% mit Gültigkeit bis zum 31.12.2025. Zukünftige Nachbesserungen aus Spruchverfahren werden somit aktuell mit 6,27% p.a. verzinst werden.

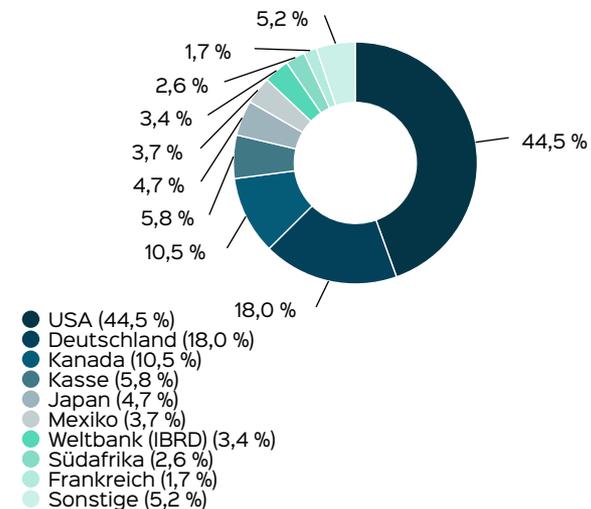
31.07.2025

Team der TBF

Top Wertpapiere

TBF ATTILA GL.OPPOR.EURF	4,08 %
TBF GLOB.TECHNOLOGY USD F	3,54 %
NVIDIA CORP. DL-,001	3,23 %
MICROSOFT 21/52	2,36 %
DMG MORI AG O.N.	2,11 %
APPLE 23/53	2,10 %
MICROSOFT DL-,00000625	2,08 %
META PLATF. 23/53	2,06 %
USA 25/55	1,93 %
WORLD BK 22/37 ZO MTN	1,79 %

Anlagestruktur nach Ländern



Wertentwicklung in Perioden

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	5,83 %	
1 Monat	2,34 %	
3 Monate	12,74 %	
6 Monate	4,62 %	
1 Jahr	6,78 %	6,78 %
3 Jahre	17,53 %	5,52 %
5 Jahre	16,09 %	3,03 %
10 Jahre	26,27 %	2,36 %
seit Auflegung	51,76 %	3,28 %

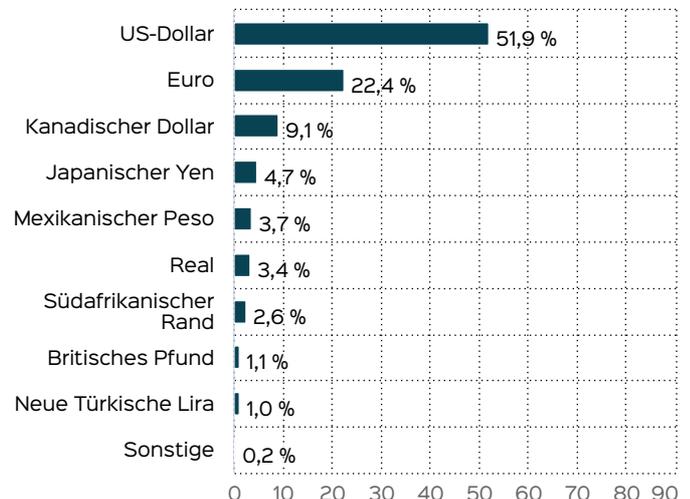
Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung in Kalenderjahren

2024:	4,56 %	2023:	10,01 %	2022:	-1,43 %	2021:	-4,33 %
2020:	4,30 %	2019:	2,98 %	2018:	-6,59 %	2017:	5,81 %
2016:	6,82 %	2015:	1,50 %	2014:	3,55 %	2013:	7,98 %

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 Anteilpreises auf.

Kennzahlen

Alpha	7,56 %
Mod. Duration	8,77
LiquidityRatio	0,907534
Duration	9,35
Beta	0,57
Korrelation	0,01
Information Ratio	11,46
Investitionsgrad	94,21 %
Bestimmtheitsmaß	0.0
durchschnittliche Restlaufzeit	17,64
Dauer des Verlustes in Tagen	136
Sharpe Ratio	0,25
Volatilität	10,42 %
Max Drawdown	-18,85 %
Drawdown	-00 %
Anzahl negativer Monate	14
Anzahl positiver Monate	21
Anteil positiver Monate	60 %
Schlechtester Monat	-8,06 %
Bester Monat	6,99 %

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 CHF R fällt eine Performancefee für den Anleger an, wenn die Wertsteigerung des Fonds TBF SPECIAL INCOME CHF R 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.