

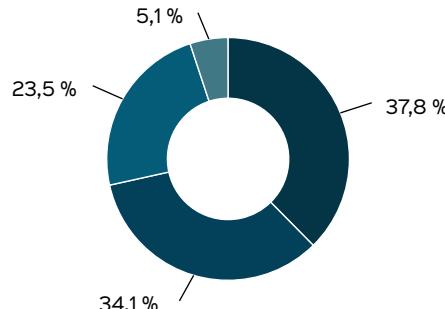
Stand: 28.11.2025

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

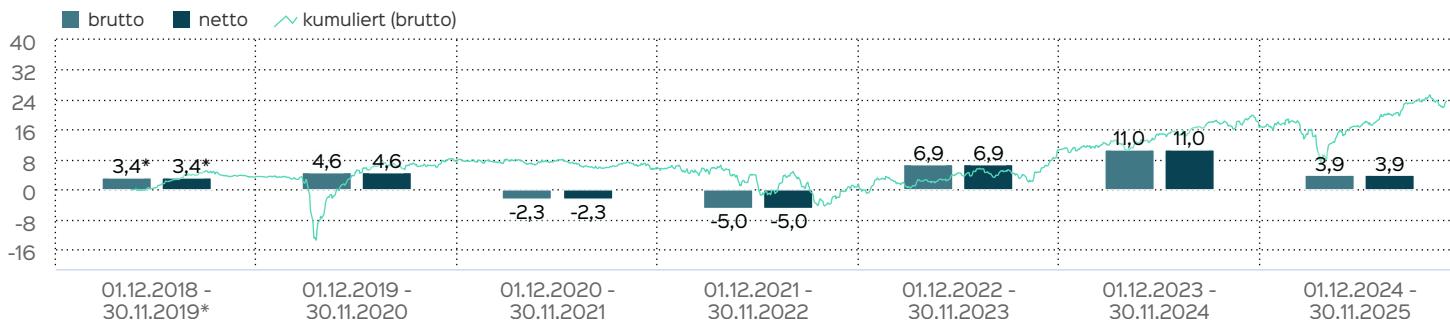


- Unternehmens- und Wandelanleihen (37,8 %)
- Supranationale und Staatsanleihen (34,1 %)
- Aktien (23,5 %)
- Kasse (5,1 %)
- Devisentermingeschäfte (-0,4 %)

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 10.000.000 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 GLOBAL INCOME
Anteilscheinklasse	EUR GI
ISIN	DE000A2N82U5
WKN	A2N82U
Fondskategorie	Gemischte Fonds
Auflegungsdatum	18.04.2019
Gesamtfondsvermögen	106,53 Mio. EUR
NAV	102,41 EUR
Ausgabepreis	102,41 EUR
Rücknahmepreis	102,41 EUR
Anteilklassenwährung	EUR
Aktives Management	ja
Geschäftsjahresende	31. Dez.
Ertragsverwendung	Ausschüttung
Einzelanlagefähig	ja (mind 10.000.000,00 EUR)
Vertriebszulassung	AT, DE
Cut-off time	16:00 Uhr

Konditionen

Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
TER (= Laufende Kosten)	0,97 %
Verwaltungsvergütung	davon 0,88 % 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.

Artikel 8

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.

Stand: 28.11.2025

Fondsmanagerkommentar

Der November war geprägt von einem Umfeld erhöhter Unsicherheit, aber auch punktueller Entspannung. Politische Belastungsfaktoren wie US-Shutdown, US-China-Zollstreit sowie die Budgetkrisen in Frankreich und UK wurden weitgehend abgebaut, was Risikoanlagen stützte. Makroökonomisch zeigte sich die Lage gemischt: In den USA deuten schwächere Konjunkturdaten und ein nachlassender Arbeitsmarktdruck auf weitere Zinssenkungen der Fed hin, während die EZB ihr Zinsniveau stabil hielt. US-Renditen bewegten sich seitwärts bis leichtfallend, die 10-jährige notierte um 4,0 %. Schwellenländer-Anleihen verzeichneten Kursgewinne, sowohl in Hartwährung als auch lokal, gestützt durch die Suche nach Renditequellen.

Im Fonds wurde die Technologieseite reduziert, wobei Micron vollständig verkauft wurde. Nach der Rallye in Technologiewerten, wurden hier Gewinne mitgenommen. Gleichzeitig erfolgte ein Aufbau in defensivere Titel: Coca-Cola wurde neu aufgenommen, um die Stabilität im Portfolio zu erhöhen. Auf der Anleihen Seite wurde die Position in US-Staatsanleihen weiter ausgebaut, um von den erwarteten Zinssenkungen und der robusten Bonität zu profitieren.

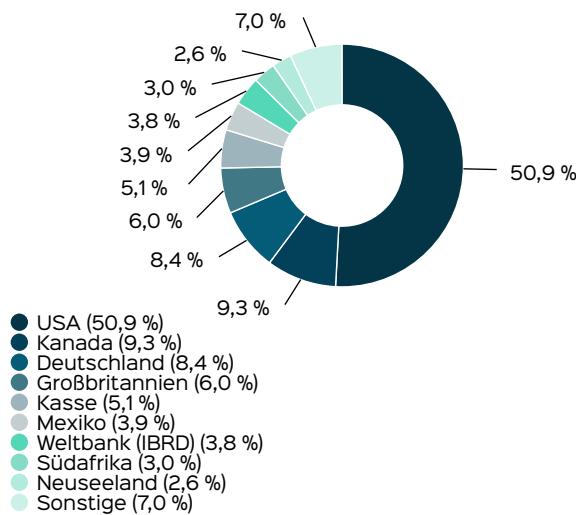
30.11.2025

Team der TBF

Top Renten

META PLATF. 23/53	4,44 %
MICROSOFT 21/52	4,43 %
NVIDIA CORP 20/50	4,06 %
APPLE 23/53	3,94 %
USA 25/32	3,80 %
WORLD BK 24/31 MTN	3,80 %
ORACLE 22/52	3,38 %
TREASURY STK 2036	3,17 %
USA 25/35	3,08 %
USA 25/55	3,06 %

Anlagestruktur nach Ländern



Wertentwicklung in Perioden

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	5,74 %	
1 Monat	-0,68 %	
3 Monate	2,51 %	
6 Monate	6,67 %	
1 Jahr	3,85 %	3,85 %
3 Jahre	23,14 %	7,19 %
5 Jahre	14,28 %	2,71 %
10 Jahre		
seit Auflegung	23,57 %	3,25 %

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

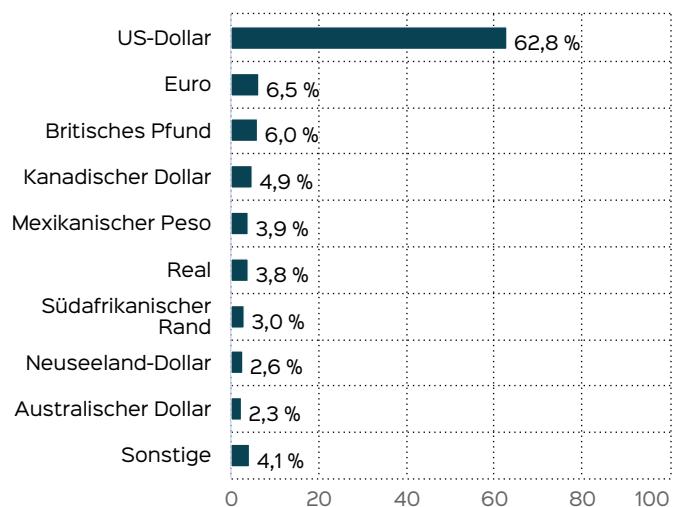
Wertentwicklung in Kalenderjahren

2024:	5,16 %	2023:	12,12 %	2022:	-6,42 %	2021:	-1,52 %
2020:	3,86 %	2019*:	3,56 %				

* Rumpfgeschäftsjahr

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Anlagestruktur nach Währungen



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

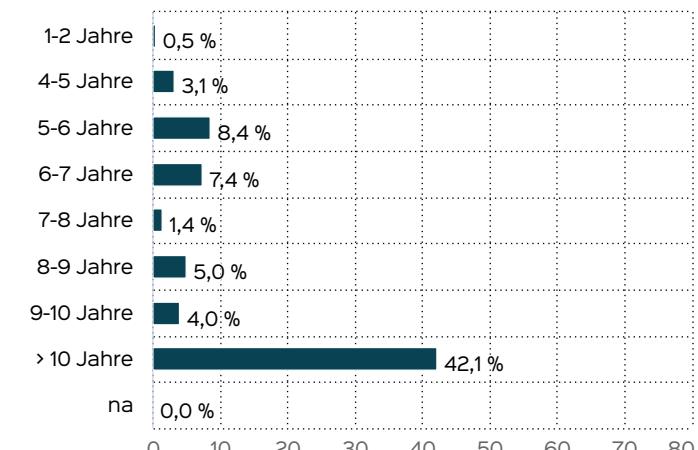
Nutzung der Wachstumschancen an den Aktien- und Anleihemärkten. Bei Anlage von Vermögenswerten in Fremdwährungen kann der Fondsanteilswert aufgrund von Wechselkursänderungen positiv beeinflusst werden. Absicherungschancen durch den möglichen Einsatz von Derivaten. Erzielung von Zinserträgen aus laufender Verzinsung. Zusatzerträge durch Ratingupgrades, Rücknahme- und Übernahmeangebote sind möglich. Aktives Zins-, Währungs- und Risikomanagement.

Risiken

Aktien- und Anleihenkurse 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

LiquidityRatio	0,981502
durchschnittliche Restlaufzeit	15,88
Investitionsgrad	94,91 %
Mod. Duration	9,33
Duration	9,86
Dauer des Verlustes in Tagen	235
Sharpe Ratio	0,84
Volatilität	4,91 %
Max Drawdown	-10,46 %
Drawdown	-1,36 %
Anzahl negativer Monate	12
Anzahl positiver Monate	24
Anteil positiver Monate	66,67 %
Schlechtester Monat	-3,41 %
Bester Monat	4,52 %

Kontakt

TBF Sales and Marketing GmbH
 HEGAU-TOWER
 Magistrale 5
 78224 Singen
 Telefon: +49 (0) 308 533 5 - 0
 E-Mail: info@tbfsm.com
 Internet: <http://www.tbfsm.com>

Fondsmanagement

TBF Global Asset Management GmbH
 HEGAU-TOWER
 Magistrale 5
 78224 Singen
 Telefon: +49 (0) 77 31/ 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 Verkaufsumunterlagen, 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 Anteilklassen. Dabei wird das Gesamtfondsvermögen in der Währung der Anteilkasse 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.