TBF FIXED INCOME EUR I

Stand: 30.10.2026

Marketinginformationen

Fondsportrait

Der Rentenfonds TBF FIXED INCOME möchte einen stetigen Ertrag aus Investitionen in Anleihen generieren und investiert global. Die Anleihen des Universums sind Staatsanleihen, Anleihen staatlicher Agenturen, staatseigene Unternehmen oder Anleihen supranationaler Emittenten und müssen ein Investment Grade Kreditrating einer namenhaften Rating Agentur besitzen. Bis zu 10% des Fondsvermögens kann im Nicht-Investment Grade Bereich investiert sein, wobei B- als Cut-off Rating gilt. Ungeratete Anleihen sind nicht erlaubt.

Vermögensaufteilung



- Renten (99,5 %)
- Kasse (0,5 %)

Kennzahlen

Duration	7,05
durchschnittliche Restlaufzeit	9,28
Durchschnittsrating	A+
Mod. Duration	6,6
Rendite	4,69 %
Yield to Maturity	7,16 %
Zinssatz	4,53 %

Fondsprofil

Fondsname	TBF FIXED INCOME
Anteilscheinklasse	EUR I
ISIN	DE000A3DV7E9
WKN	A3DV7E
Fondskategorie	Rentenfonds
Auflegungsdatum	01.03.2023
Gesamtfondsvermögen	54,65 Mio. USD
NAV	102,89 EUR
Ausgabepreis	102,89 EUR
Rücknahmepreis	102,89 EUR
Anteilklassenwährung	EUR
Aktives Management	ja
Geschäftsjahresende	30. Nov.
Ertragsverwendung	Ausschüttung
Einzelanlagefähig	ja (mind 100.000,00 EUR)
Vertriebszulassung	AT, DE
Cut-off time	16:00 Uhr

Konditionen

Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
TER (= Laufende Kosten)	0,74 %
Verwaltungsvergütung	davon 0,60 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,04 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	nein

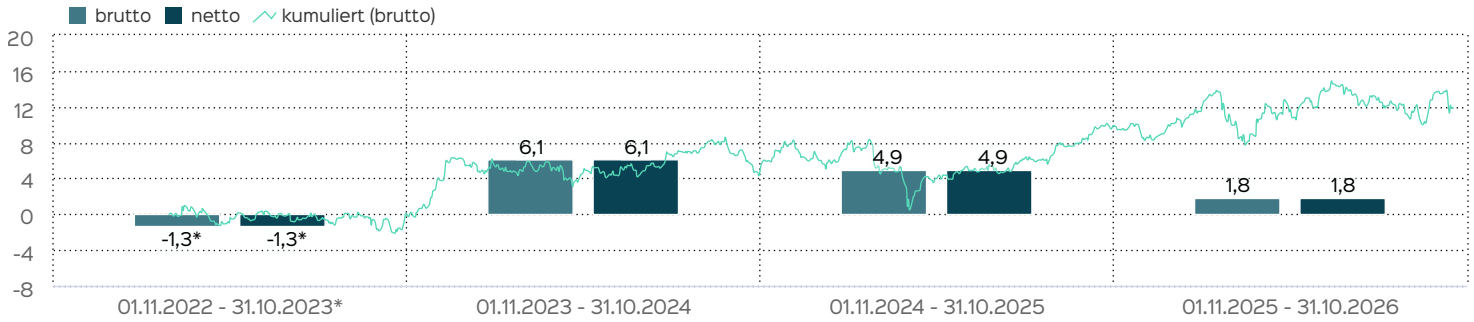
Klassifizierung nach SFDR

ESG-Kategorie gem. SFDR

Artikel 8

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 100.000 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 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.

TBF FIXED INCOME EUR I

Stand: 30.10.2026

Fondsmanagerkommentar

Der Oktober zeigte ein uneinheitliches Konjunkturbild: Der IWF hob seine Wachstumsprognose für 2026 auf 3,1 % an, verwies jedoch auf zunehmende Unterschiede zwischen den Ländern. In den USA wuchs die Wirtschaft im dritten Quartal annualisiert um 3,4 %; zugleich stieg die Kernrate des PCE-Preisindex im September auf 3,1 %. Der Golfkonflikt trieb Brent-Öl zum Monatsende auf rund 117 US-Dollar und hielt die Inflationsrisiken hoch.
Fed und EZB ließen ihre Leitzinsen unverändert, während die Märkte weitere Straffungsschritte einpreisten. Die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen erreichte Anfang Oktober 5,35 %, fiel im Zuge der Schwäche von Technologiewerten zum Monatsende aber auf rund 4,95 %. Im Euroraum rückte Frankreich in den Fokus: Der Renditeabstand zehnjähriger Staatsanleihen zu Bundesanleihen weitete sich zeitweise auf etwa 176 Basispunkte aus und verengte sich nach der Bestätigung des Ratings auf rund 150 Basispunkte.
Schwellenländeranleihen entwickelten sich uneinheitlich. Brasilien stand nach Lulas überraschendem Wahlsieg im Mittelpunkt. Die Märkte gaben vor allem jene Gewinne wieder ab, die nach der ersten Wahlrunde auf der Erwartung eines Bolsonaro-Siegs beruhten. Die Reaktion deutete eher auf eine Korrektur überzogener Konsenserwartungen als auf eine Verschlechterung der wirtschaftlichen Lage. Für den weiteren Verlauf rücken Lulas Fiskalpläne und sein Wirtschaftsteam in den Fokus. Der Dollar gab zum Monatsende nach, während der Yen zu den stärkeren wichtigen Währungen zählte. 30.10.2026

Wertentwicklung in Perioden

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	2,61 %	
1 Monat	1,34 %	
3 Monate	-0,21 %	
6 Monate	0,73 %	
1 Jahr	1,83 %	1,83 %
3 Jahre	13,34 %	4,26 %
5 Jahre		
10 Jahre		
seit Auflegung	11,82 %	3,09 %

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Top Wertpapiere

USA 25/32	4,84 %
AUSTRALIA 22/33	4,61 %
WORLD BK 22/37 ZO MTN	3,59 %
USA 26/36	3,47 %
INDONESIA 25/33	3,24 %
AUSTRALIA 2035 145	3,05 %
POLEN 07/37	3,00 %
UNGARN 21/34	2,99 %
WORLD BK 22/29 MTN	2,88 %
TREASURY STK 2036	2,74 %

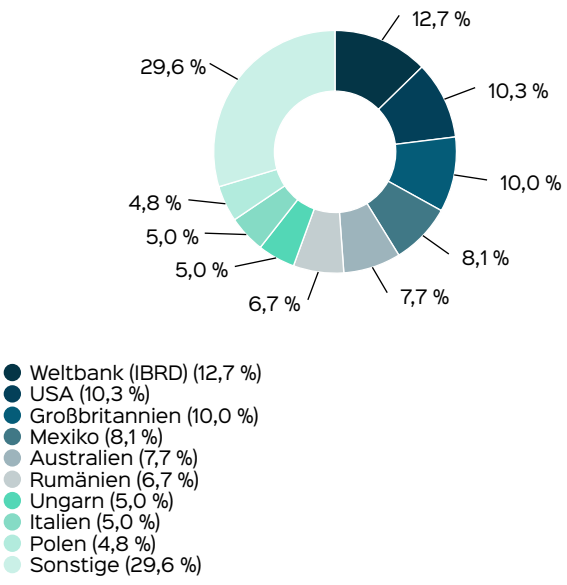
Wertentwicklung in Kalenderjahren

2025:	2,61 %	2024:	-0,05 %	2023*:	6,25 %

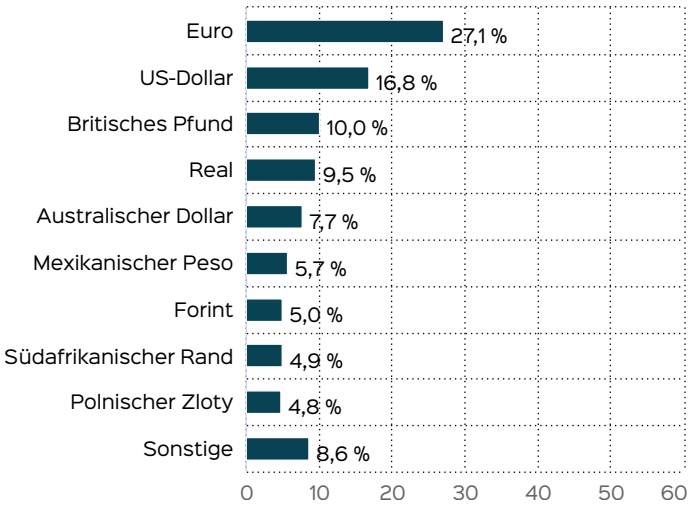
* Rumpfgeschäftsjahr

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Anlagestruktur nach Ländern



Anlagestruktur nach Währungen



TBF FIXED INCOME EUR I

Stand: 30.10.2026

Risiko- und Ertragsprofil

‹ Geringeres Risiko — Höheres Risiko ›

1 2 **3** 4 5 6 7

‹ 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 Wertenwicklung 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

3

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

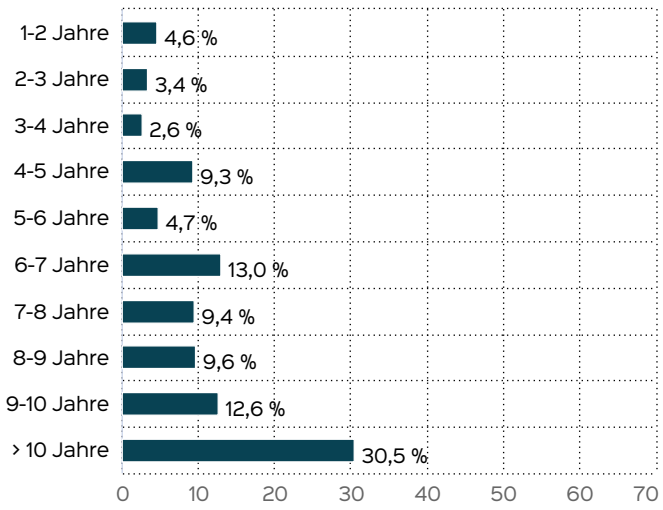
Nutzung der Wachstumschancen an den Anleihemärkten. Bei Anlage von Vermögenswerten in Fremdwährungen kann der Fondsanteilswert aufgrund von Wechselkursänderungen positiv beeinflusst werden. Absicherungschancen durch den möglichen Einsatz von Derivaten. Erzielung von Zinserträgen aus laufender Verzinsung.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

Risiken

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.

Anlagestruktur nach Laufzeiten



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.

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.