

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

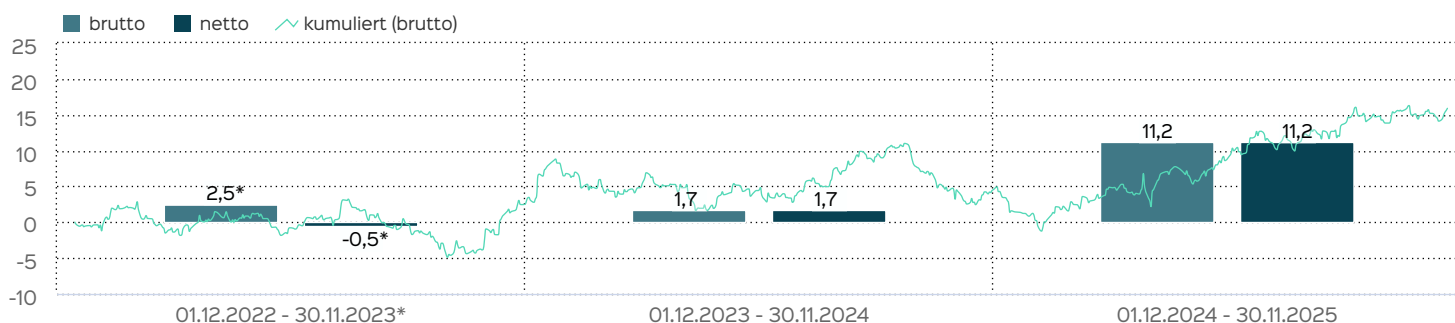


- Renten (100,3 %)
- Kasse (0,2 %)
- Devisentermingeschäfte (-0,5 %)

Kennzahlen

Duration	8,55
Durchschnittsrating	A
Yield to Maturity	5,99 %
Zinssatz	4,43 %
Rendite	4,38 %
durchschnittliche Restlaufzeit	11,29
Mod. Duration	8,06

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. 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 von 3,00 % des Anlagebetrags (= 29,13 EUR) berücksichtigt. Dieser wird zu

Fondsprofil

Fondsname	TBF FIXED INCOME
Anteilscheinklasse	USD R
ISIN	DE000A3E3YP9
WKN	A3E3YP
Fondskategorie	Rentenfonds
Auflegungsdatum	15.12.2022
Gesamtfondsvermögen	22,01 Mio. USD
NAV	111,44 USD
Ausgabepreis	114,78 USD
Rücknahmepreis	111,44 USD
Anteilklassenwährung	USD
Aktives Management	ja
Geschäftsjahresende	30. Nov.
Ertragsverwendung	Ausschüttung
Einzelanlagefähig	ja
Vertriebszulassung	DE
Cut-off time	16:00 Uhr

Konditionen

Ausgabeaufschlag	3,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
TER (= Laufende Kosten)	1,11 %
Verwaltungsvergütung	davon 0,85 % 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.

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

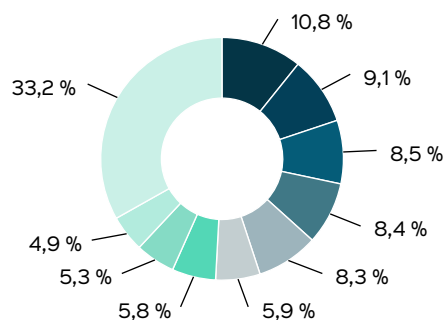
Politische Belastungsfaktoren wie US-Shutdown, US-China-Zollstreit, Frankreich-Krise und UK-Budget-Krise wurden weitgehend abgebaut, wodurch Risikoanlagen Erleichterung zeigten. Zugleich erhöhten sich Sorgen um die Finanzierungsoffensive der KI-Branche und damit verbundenes Unternehmensverschuldungsrisiko. Makroökonomisch zeigte sich die Lage gemischt. In den USA deuteten schwächere Konjunkturdaten und ein nachlassender Arbeitsmarktdruck auf weitere Zinssenkungsschritte der Fed hin. In der Eurozone unterstützten deutsche Fiskalimpulse die Wachstumsperspektive leicht, während China weiterhin mit einer schwachen Binnennachfrage kämpft. US-Renditen bewegten sich zuletzt seitwärts bis leicht fallend; die 10-Jahres-Rendite notierte um ~4,0%, nachdem Marktteilnehmer eine Leitzinssenkung der Fed im Dezember einpreisten. In Eurozone blieben 10-jährige Renditen stabil bei etwa 2,7%; die EZB hielt ihr Zinsniveau stabil (Einlagezins 2,0%) und signalisierte noch keine unmittelbaren Senkungen. Der US-Dollar erlebte ein Auf und Ab, schloss aber auf Monatssicht quasi unverändert gegenüber dem Euro. Der Yen geriet unter Druck (Marktspekulationen über Japan lockerere Fiskalpolitik), gab aber gegenüber dem Dollar zuletzt wieder etwas nach. Das Pfund reagierte zuerst auf wirtschaftsschwache Daten, bevor es sich nach Budgeteinnahme von der starken Seite zeigte. Schwellenländer-Anleihen verzeichneten Kursgewinne - sowohl in Hartwährung als auch lokal - da internationale Investoren weiterhin nach Renditequellen suchten. Länder mit glaubwürdiger Fiskalpolitik profitierten besonders.

30.11.2025

Top Wertpapiere

TREASURY STK 2044	4,41 %
WORLD BK 20/40 ZO MTN	4,31 %
TREASURY STK 2036	4,04 %
POLEN 24/34	4,00 %
HUNGARY 18-38 2038/A	3,75 %
WORLD BK 22/37 ZO MTN	3,31 %
WORLD BK 22/29 MTN	3,14 %
USA 25/35	3,14 %
USA 25/55	3,12 %
UNGARN 20/35	3,07 %

Anlagestruktur nach Ländern



- Weltbank (IBRD) (10,8 %)
- Ungarn (9,1 %)
- Großbritannien (8,5 %)
- USA (8,4 %)
- Rumänien (8,3 %)
- Mexiko (5,9 %)
- Polen (5,8 %)
- Norwegen (5,3 %)
- Italien (4,9 %)
- Sonstige (33,2 %)

Wertentwicklung in Perioden

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	14,50 %	
1 Monat	0,83 %	
3 Monate	2,85 %	
6 Monate	7,31 %	
1 Jahr	11,19 %	11,19 %
3 Jahre		
5 Jahre		
10 Jahre		
seit Auflegung	15,90 %	5,12 %

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

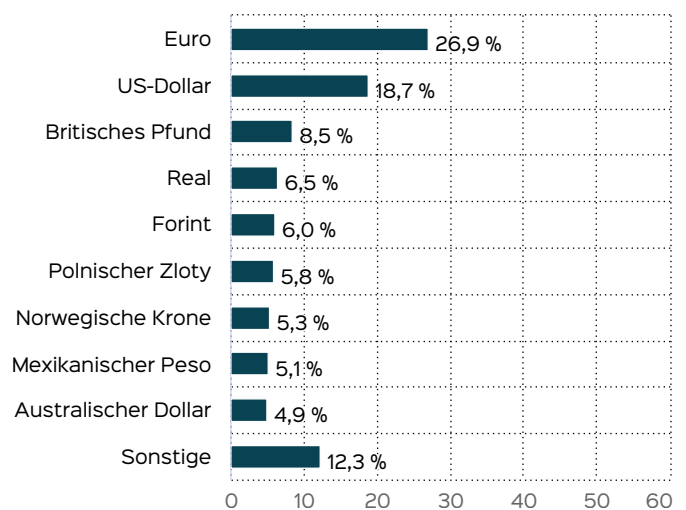
Wertentwicklung in Kalenderjahren

2024: -6,49 % | 2023: 8,67 % | 2022*: -0,38 %

* Rumpfgeschäftsjahr

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Anlagestruktur nach Währungen



Wichtige Hinweise

Quelle aller Daten, sofern nicht anders angegeben: HANSAINVEST.

Dies sind Marketinginformationen. Bitte lesen Sie den [Verkaufsspekt](#) 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 Verkaufsspekt 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.