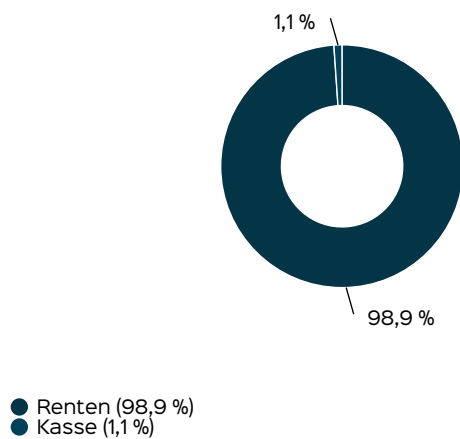


## Marketinginformationen

## 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.

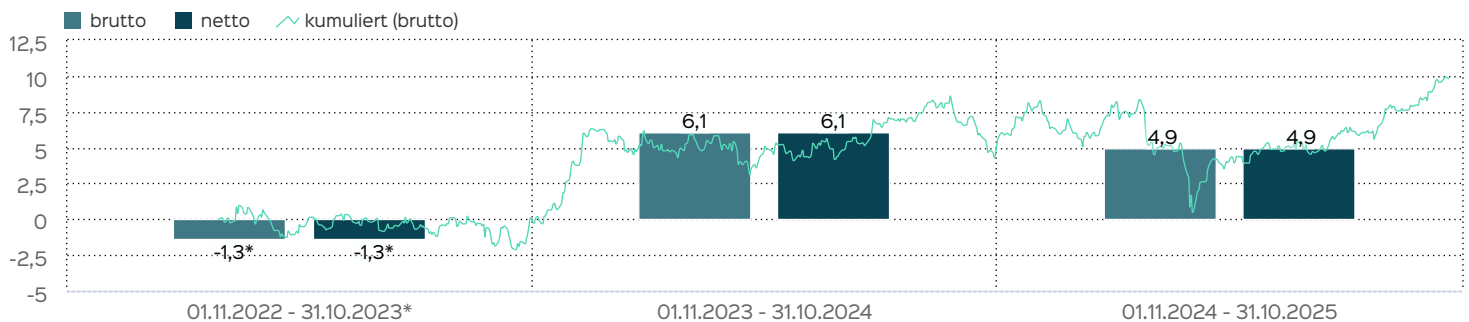
## Vermögensaufteilung



## Kennzahlen

Zinssatz	4,44 %
Rendite	4,4 %
durchschnittliche Restlaufzeit	11,5
Mod. Duration	8,04
Duration	8,53
Durchschnittsrating	A
Yield to Maturity	5,88 %

## 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 FIXED INCOME
Anteilscheinklasse	EUR I
ISIN	DE000A3DV7E9
WKN	A3DV7E
Fondskategorie	Rentenfonds
Auflegungsdatum	01.03.2023
Gesamtfondsvermögen	22,27 Mio. USD
NAV	105,07 EUR
Ausgabepreis	105,07 EUR
Rücknahmepreis	105,07 EUR
Anteilklassenwährung	EUR
Aktives Management	ja
Geschäftsjahresende	30. Nov.
Ertragsverwendung	Ausschüttung
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)	0,80 %
Verwaltungsvergütung	davon 0,60 % 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.

Stand: 31.10.2025

## Fondsmanagerkommentar

Der Oktober war von gegensätzlichen Impulsen geprägt: US-Regierungsstillstand und zunächst eskalierende US-China-Handelsspannungen belasteten die Stimmung, ehe das Gipfeltreffen zwischen Trump und Xi zu einer teilweisen Entspannung führte. Gleichzeitig lieferten gemischte US-Daten ein uneinheitliches Bild, das die Märkte zwischen Risikoaversion und Re-Risking pendeln ließ. In Europa fielen die Inflationsdaten moderat, während das Wachstum schwächer als erwartet war.

Die Fed senkte den Leitzins um 25Bp auf 3,75-4,00% und kündigte das Ende der quantitativen Straffung zum 1. Dezember an. Insgesamt sind die US-Renditen gefallen: die 10-jährige um 7Bp auf zuletzt ~4,08%, die 30-jährige um 9Bp auf ~4,66%. In der Eurozone hielt die EZB den Leitzins bei 2% angesichts moderater Inflation (VPI ~2,1%).

Der US-Dollar zeigte Stärke: der DXY pendelte um die 99-100-Marke. Der Euro reagierte auf die divergentere geldpolitische Aussicht mit leichter Schwäche gegenüber dem Dollar. Der Yen stand besonders unter Druck. Die Notenbank ließ die Zinsen unverändert und die Märkte verkauften den JPY nach der Ernennung von Premierministerin Sanae Takaichi, deren Agenda als fiskalpolitisch expansiv gilt.

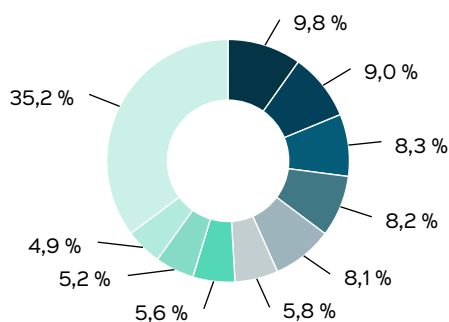
Anleihen aus Schwellenländern zeigten sich robust. Hartwährungs-Staatsanleihen legten leicht zu, gestützt von engeren Spreads, während Lokalwährungsanleihen von der Zinssenkung der Fed und der Entspannung zwischen USA und China profitierten. Besonders Lateinamerika und Teile Afrikas erzielten Zugewinne. Politische Unsicherheiten in Argentinien und dem Nahen Osten sorgten jedoch für selektive Volatilität.

31.10.2025

## Top Wertpapiere

TREASURY STK 2044	4,32 %
TREASURY STK 2036	3,96 %
WORLD BK 20/40 ZO MTN	3,85 %
POLEN 24/34	3,84 %
HUNGARY 18-38 2038/A	3,67 %
USA 25/55	3,08 %
USA 25/35	3,07 %
UNGARN 20/35	3,07 %
WORLD BK 22/29 MTN	3,03 %
NEW ZEAL.,G. 20/41	3,00 %

## Anlagestruktur nach Ländern



- Weltbank (IBRD) (9,8 %)
- Ungarn (9,0 %)
- Großbritannien (8,3 %)
- USA (8,2 %)
- Rumänien (8,1 %)
- Mexiko (5,8 %)
- Polen (5,6 %)
- Norwegen (5,2 %)
- Australien (4,9 %)
- Sonstige (35,2 %)

## Wertentwicklung in Perioden

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	3,40 %	
1 Monat	1,97 %	
3 Monate	3,80 %	
6 Monate	5,39 %	
1 Jahr	4,92 %	4,92 %
3 Jahre		
5 Jahre		
10 Jahre		
seit Auflegung	9,81 %	3,56 %

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

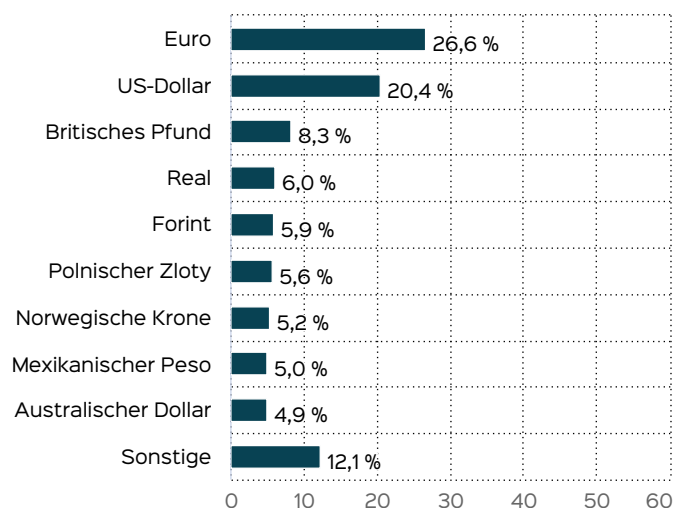
## Wertentwicklung in Kalenderjahren

2024: -0,05 % | 2023\*: 6,25 %

\* 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

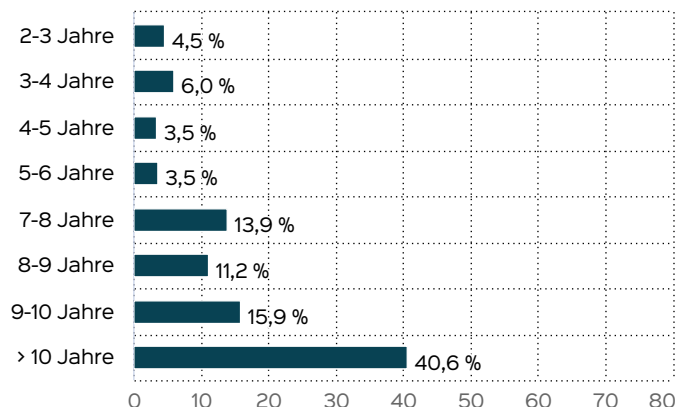
Nutzung der Wachstumschancen an den Anleihemärkten. Bei Anlage von Vermögenswerten in Fremdwährungen kann der FondsanteilsWert aufgrund von Wechselkursänderungen positiv beeinflusst werden. Absicherungschancen durch den möglichen Einsatz von Derivaten. Erzielung von Zinserträgen aus laufender Verzinsung.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

## Risiken

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.

## 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](mailto: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](mailto: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](mailto: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](mailto: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 [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.