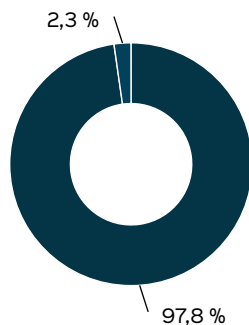


Fondsportrait

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

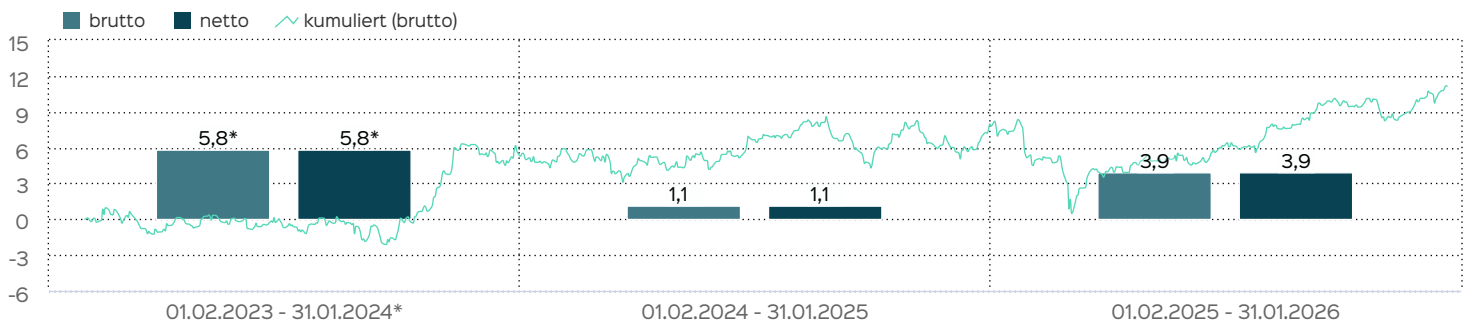


- Renten (97,8 %)
- Kasse (2,3 %)
- Devisentermingeschäfte (-0,1 %)

Kennzahlen

Mod. Duration	7,24
Duration	7,69
Durchschnittsrating	A+
Yield to Maturity	5,77 %
Zinssatz	4,41 %
Rendite	4,39 %
durchschnittliche Restlaufzeit	10,56

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	33,19 Mio. USD
NAV	102,27 EUR
Ausgabepreis	102,27 EUR
Rücknahmepreis	102,27 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: 30.01.2026

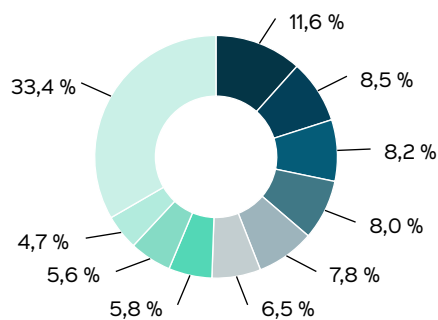
Fondsmanagerkommentar

Das Marktumfeld war zu Jahresbeginn von außergewöhnlich hoher geopolitischer Unsicherheit geprägt. Politische Eskalationen rund um Venezuela, Iran und Grönland sowie wachsende Zweifel an der Unabhängigkeit der US-Notenbank bestimmten die Risikowahrnehmung. Makroökonomisch zeigte sich ein gemischtes Bild: Während die US-Wirtschaft robust blieb und sich der Arbeitsmarkt stabilisierte, deuteten Frühindikatoren in Teilen Europas und Chinas auf eine verhaltene Dynamik hin. Die Inflation kühlte sich in den USA und der Eurozone graduell ab, blieb jedoch durch Zölle und steigende Produzentenpreise unter Aufwärtsdruck. An den Zinsmärkten flachte die US-Renditekurve deutlich ab. Die Rendite 10-jähriger US-Treasuries bewegte sich überwiegend zwischen 4,15 % und 4,25 %, während längere Laufzeiten zunächst sanken und zum Monatsende wieder anzogen. Die Nominierung von Kevin Warsh als künftigen Fed-Vorsitzenden verstärkte die Erwartung einer vorsichtigen geldpolitischen Lockerung. Schwellenländeranleihen zeigten sich widerstandsfähig. Hartwährungsanleihen verzeichneten moderate Gewinne, getragen von Hochzinssegmenten. Lokalwährungsanleihen profitierten phasenweise von Dollarschwäche und einer erneuten "US-Sell-off"-Rhetorik; rohstoffnahe Währungen wie der brasilianische Real oder der südafrikanische Rand legten zu. Am Devisenmarkt entwickelte sich ein volatiles Bild. Der US-Dollar startete stark ins Jahr 2026, gab jedoch im Verlauf nach. Der japanische Yen wertete deutlich auf, gestützt durch Interventionsrisiken und Erwartungen einer schnelleren geldpolitischen Straffung durch die Bank of Japan. 31.01.2026

Top Wertpapiere

TREASURY STK 2044	4,51 %
HUNGARY 18-38 2038/A	4,04 %
BUNDANL.V.16/26	3,90 %
WORLD BK 20/40 ZO MTN	3,73 %
POLEN 24/34	3,72 %
TREASURY STK 2036	3,68 %
WORLD BK 22/37 ZO MTN	3,34 %
RUMAENIEN 21/30 MTN REGS	3,09 %
WORLD BK 22/29 MTN	3,04 %
NEW ZEAL.,G. 20/41	3,01 %

Anlagestruktur nach Ländern



- Weltbank (IBRD) (11,6 %)
- Ungarn (8,5 %)
- Großbritannien (8,2 %)
- Rumänien (8,0 %)
- USA (7,8 %)
- Mexiko (6,5 %)
- Polen (5,8 %)
- Norwegen (5,6 %)
- Australien (4,7 %)
- Sonstige (33,4 %)

Wertentwicklung in Perioden

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	1,99 %	
1 Monat	1,99 %	
3 Monate	1,22 %	
6 Monate	5,07 %	
1 Jahr	3,91 %	3,91 %
3 Jahre		
5 Jahre		
10 Jahre		
seit Auflegung	11,15 %	3,69 %

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

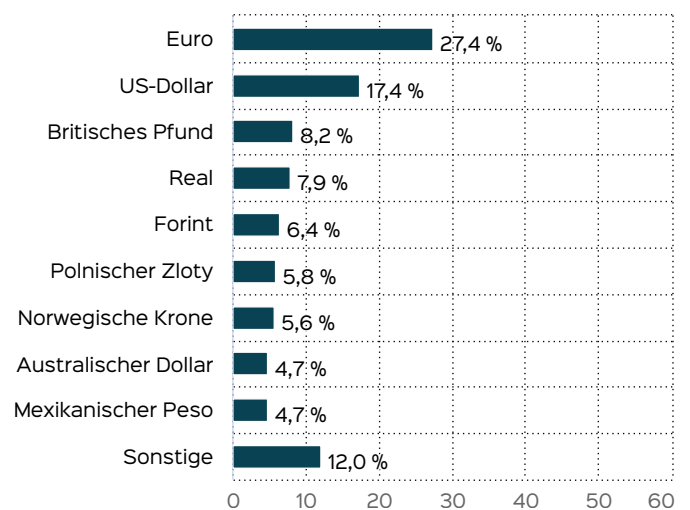
Wertentwicklung in Kalenderjahren

2025: 2,61 % | 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

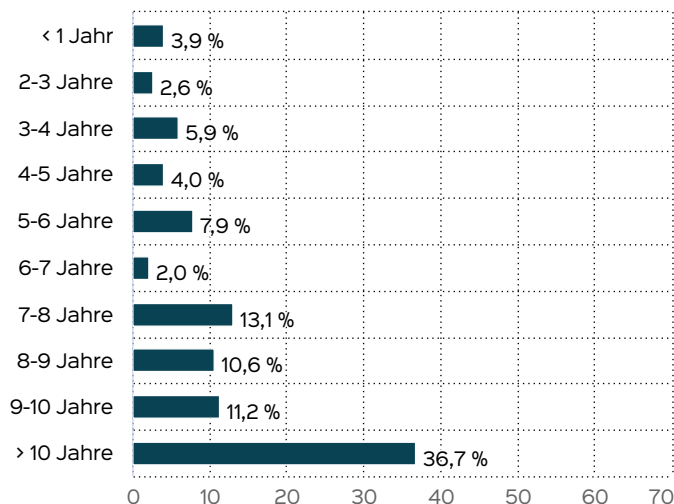
Nutzung der Wachstumschancen an den Anleihemärkten. Bei Anlage von Vermögenswerten in Fremdwährungen kann der FondsanteilsWert aufgrund von Wechselkursänderungen positiv beeinflusst werden. Absicherungschancen durch den möglichen Einsatz von Derivaten. Erzielung von Zinserträgen aus laufender Verzinsung.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

Risiken

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
Maggiestraße 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
Maggiestraße 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 [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.