

Stand: 28.03.2024

Marketinginformationen

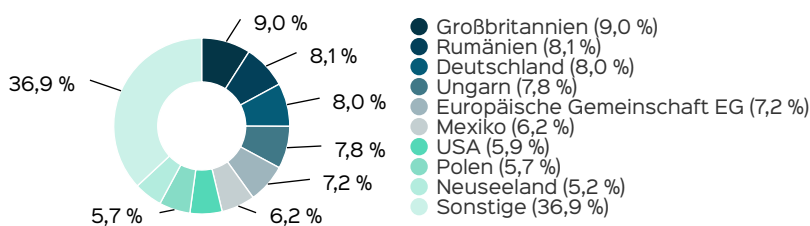
Investmentstil

Der Fonds möchte einen stetigen Ertrag aus Investitionen in Renten generieren. Der Fonds wird in globale Renten investieren. Alle Anleihen (u.a. Staatsanleihen, Anleihen staatlicher Agenturen, staatseigene Unternehmen, Anleihen supranationaler Emittenten) 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. Ungeretete Anleihen sind nicht erlaubt.

Top Wertpapiere

POLEN 21/32	4,18 %
BUND SCHATZANW. 22/24	3,93 %
EU 23/44 MTN	3,72 %
B.T.P. 17-33	3,62 %
EU 23/38 MTN	3,50 %
USA 23/33	3,49 %
NEW ZEALD 2033	3,43 %
HUNGARY 18-38 2038/A	3,40 %
TREASURY STK 2044	3,30 %
GROSSBRIT. 21/29	3,30 %

Regionen



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 2 eingestuft, wobei 2 einer niedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt ist, Ihr Rückgabeverlangen auszuführen.

Weitere Informationen zu den Risiken finden Sie in dem Dokument: Wesentliche Anlegerinformationen

Empfohlener Anlagehorizont



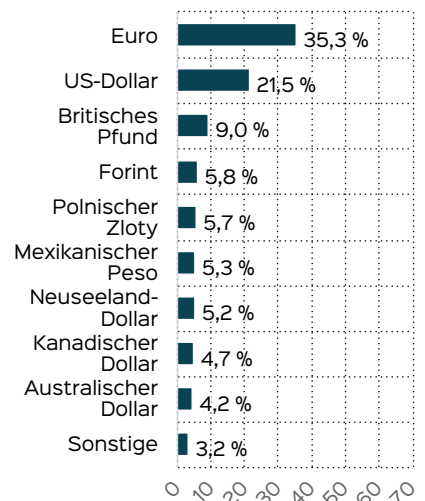
Empfehlung

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.

Fondsprofil

Fondsname	TBF FIXED INCOME
Anteilschein-klasse	EUR R
ISIN	DE000A3DV7F6
WKN	A3DV7F
Auflegungsdatum	01.03.2023
Gesamtfondsvermögen	16,39 Mio. USD
NAV	104,69 EUR
Ausgabepreis	107,83 EUR
Rücknahmepreis	104,69 EUR
Fondswährung	EUR
Aktives Management	ja
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	30. Nov.
Ertragsverwendung	Ausschüttung
TER (= Laufende Kosten)	0,92 %
Verwaltungsvergütung	davon 0,85 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,04 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Nein
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	ja
Einzelanlagefähig	ja
Vertriebszulassung	DE

Währungen



Fondsmanagerkommentar

Der Fonds verzeichnete einen negativen absoluten Ertrag, im Einklang mit dem Markt. Vor allem der Zinsanstieg quer durch alle Märkte (ca. 30 Basispunkte für 10-jährige US Treasuries) sowie die höhere Gewichtung in ausländischen Währungen (ca. 70% außerhalb des USDs) haben für einen negativen Beitrag gesorgt. Die zuletzt über den Erwartungen liegenden US-Konjunkturdaten und somit kurzfristig größere Zinsdifferenz haben seit Jahresbeginn dafür gesorgt, dass der US-Dollar gegenüber allen Währungen in unserem Universum fester notierte. Die Zentralbanken werden wohl das derzeitige Leitzinsniveau noch eine Weile auf die Realwirtschaft wirken lassen, um die Inflationsgefahr definitiv zu bannen. So sind auch verschiedene Wortmeldungen der vergangenen Wochen zu deuten. Vor diesem Hintergrund dürften die ersten Leitzinsschritte erst zur Jahresmitte auf die Agenda der wichtigsten Zentralbanken rücken.

Bis zum Jahresende rechnen wir mit einer Verringerung um 50 bis 75 Basispunkte und damit konform mit dem was derzeit an den Finanzmärkten eingepreist ist.

Wir haben den Anstieg der Rendite zur Verlängerung der Duration genutzt. Demzufolge wurde die Fonds-Duration von 5,6 auf 7,5 Jahre erhöht. Positionen von kurzlaufenden Anleihen (US-Treasuries, Bundesanleihen etc.) wurden veräußert und der Erlös in langlaufende Anleihen angelegt. Eine neue Position (2% des Fonds) wurde in Costa Rica investiert, womit sich die HY-Quote von 7,9% auf 9,9% erhöhte. Aktuell hat der Fonds eine laufende Rendite von 4,97% bei einem Durchschnittsrating von A+.

29.02.2024

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.

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.

Verwaltungsgesellschaft

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon: +49 (0)40 3 00 57 - 0
Telefax: +49 (0)40 3 00 57 - 60 70
E-Mail: service@hansainvest.de
Internet: <http://www.hansainvest.com>

Fondsmanagement

TBF Global Asset Management GmbH
Maggistraße 5
HEGAU-TOWER
78224 Singen
<http://www.tbfglobal.com>

Kontakt

TBF Sales and Marketing GmbH
Langenhorner Chaussee 666
22419 Hamburg
Phone +49 40 308 533 500
Fax +49 40 308 533 553
E-Mail info@tbfsam.com
Internet: <http://www.tbfglobal.com>