

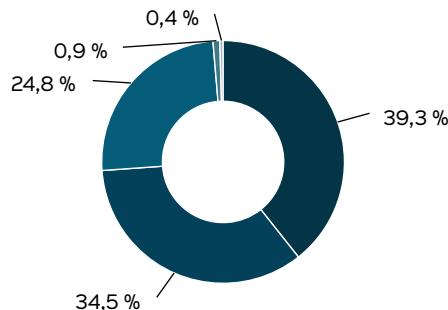
Stand: 30.12.2025

## Marketinginformationen

### Fondsportrait

Der defensive Mischfonds TBF GLOBAL INCOME investiert global in Aktien und Anleihen. Hierbei darf die Aktienquote maximal 25% des Fondsvolumens betragen. Der Fondsmanager setzt bei den Anleihen einen Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen und verfolgt in diesem Segment eine aktive Strategie, welche auf zusätzliche Ertragskomponenten abzielt; Wandel- und Staatsanleihen können ebenfalls beige-mischt werden. Der Fonds zeichnet sich durch eine konstante Ausschüttungspolitik sowie ein risikokontrolliertes Renditeprofil aus. Die Ausschüttung erfolgt in der Regel im Februar. ESG - Kriterien sind im gesamten Investment-Prozess integriert.

### Vermögensaufteilung - individuell

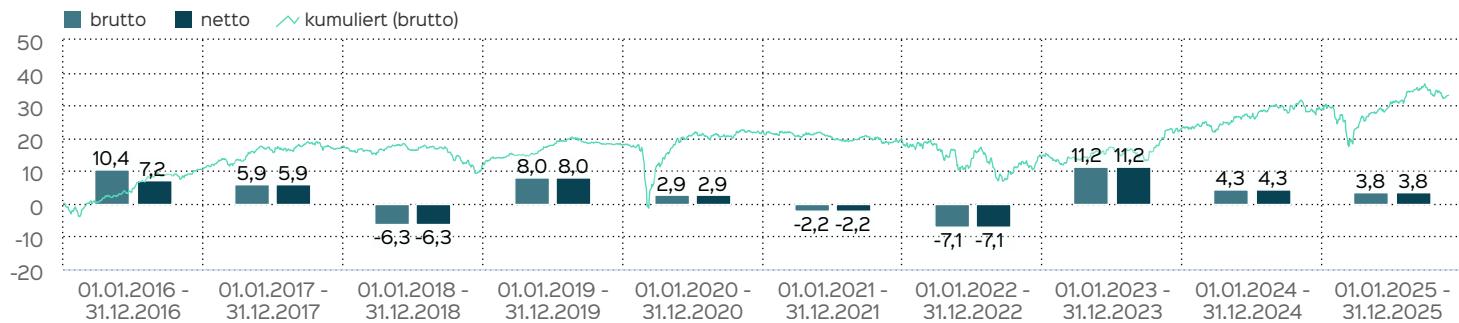


- Unternehmens- und Wandelanleihen (39,3 %)
- Supranationale und Staatsanleihen (34,5 %)
- Aktien (24,8 %)
- Kasse (0,9 %)
- Devisentermingeschäfte (0,4 %)

### Auszeichnung



### 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. Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag von 3,00 % des Anlagebetrags (= 29,13 EUR) berücksichtigt. Dieser wird zu Beginn des dargestellten Wertent-

### Fondsprofil

Fondsname	TBF GLOBAL INCOME
Anteilscheinklasse	EUR R
ISIN	DE000A1JUV78
WKN	A1JUV7
Fondskategorie	Gemischte Fonds
Auflegungsdatum	03.09.2012
Gesamtfondsvermögen	104,45 Mio. EUR
NAV	102,62 EUR
Ausgabepreis	105,70 EUR
Rücknahmepreis	102,62 EUR
Anteilklassenwährung	EUR
Aktives Management	ja
Geschäftsjahresende	31. Dez.
Ertragsverwendung	Ausschüttung
Einzelanlagefähig	ja
Vertriebszulassung	AT, DE
Cut-off time	16:00 Uhr

### Konditionen

Ausgabeaufschlag	3,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
TER (= Laufende Kosten)	1,78 %
Verwaltungsvergütung	davon 1,70 % 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.

Artikel 8

wicklungszeitraumes 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: 30.12.2025

## Fondsmanagerkommentar

Nachlassende Inflationssignale und eine zunehmende Wachstumsdifferenz zwischen den großen Volkswirtschaften prägten das makroökonomische Umfeld im Dezember. In den USA überraschten die Verbraucherpreise positiv: Die Gesamtinflation lag bei 2,7 %, die Kernrate bei 2,6 % und damit deutlich unter den Erwartungen. Dies ist der niedrigste Wert seit März 2021 und stärkt die Aussicht auf eine lockere Geldpolitik im Jahr 2026. Die Fed senkte den Leitzins um 25 Basispunkte auf 3,5-3,75 %, offenbarte jedoch interne Meinungsunterschiede. In der Eurozone blieb das Wachstum fragil, während China erneut uneinheitliche Daten lieferte, was die Erwartung weiterer Stilmus Maßnahmen stützt.

Die globalen Zinsmärkte waren von hoher Volatilität geprägt. US-Treasuries bewegten sich in einer Spanne um 4,1-4,2 %, während die EZB den Einlagensatz unverändert bei 2,0 % beließ. Der DXY fiel zeitweise unter 98 Punkte, belastet durch Zinssenkungserwartungen. Schwellenländeranleihen zeigten sich robust, insbesondere Lokalwährungsanleihen profitierten von stabilen Währungen und attraktiven Realzinsen.

Im Portfolio wurden US-Staatsanleihen leicht reduziert, um die Duration zu steuern, während die Allokation in Schwellenländeranleihen erhöht wurde.

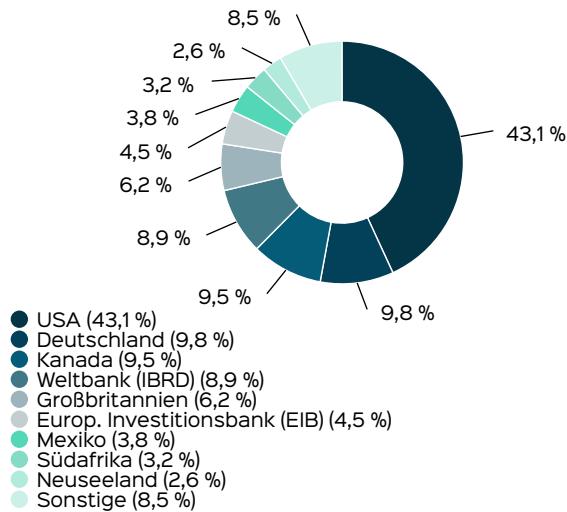
31.12.2025

Team der TBF

## Top Renten

MICROSOFT 21/52	5,44 %
WORLD BK 25/35	4,63 %
EIB 23/33	4,49 %
META PLATF. 23/53	4,34 %
WORLD BK 24/31 MTN	4,24 %
ORACLE 22/52	4,08 %
NVIDIA CORP 20/50	3,99 %
APPLE 23/53	3,89 %
TREASURY STK 2036	3,25 %
GROSSBRIT. 24/54	2,94 %

## Anlagestruktur nach Ländern



## Wertentwicklung in Perioden

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	3,77 %	
1 Monat	-1,13 %	
3 Monate	-1,19 %	
6 Monate	3,35 %	
1 Jahr	3,77 %	3,77 %
3 Jahre	20,40 %	6,38 %
5 Jahre	9,38 %	1,81 %
10 Jahre	33,06 %	2,89 %
seit Auflegung	45,48 %	2,85 %

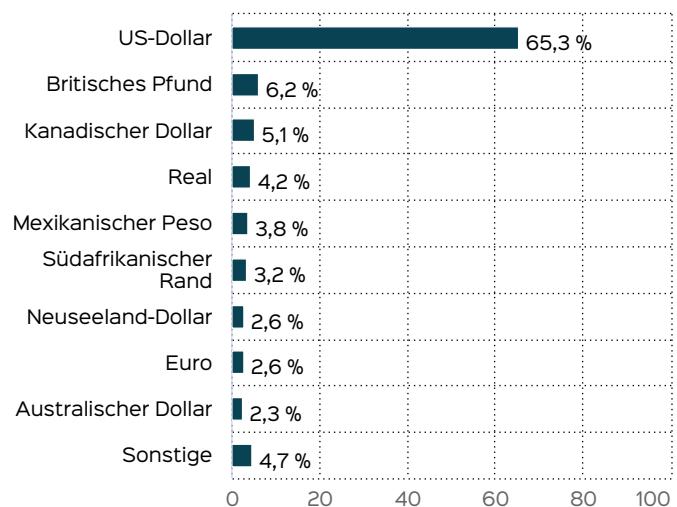
Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

## Wertentwicklung in Kalenderjahren

2025:	3,77 %	2024:	4,33 %	2023:	11,21 %	2022:	-7,14 %
2021:	-2,17 %	2020:	2,85 %	2019:	7,96 %	2018:	-6,30 %
2017:	5,87 %	2016:	10,44 %	2015:	-0,18 %	2014:	5,05 %

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

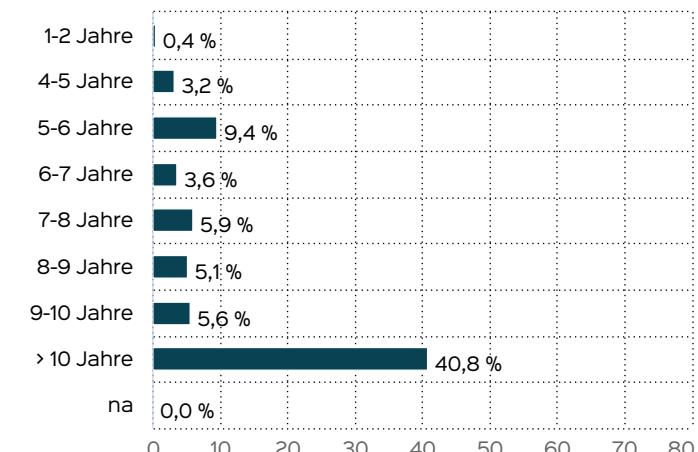
Nutzung der Wachstumschancen an den Aktien- und Anleihemärkten. Bei Anlage von Vermögenswerten in Fremdwährungen kann der Fondsanteilswert aufgrund von Wechselkursänderungen positiv beeinflusst werden. Absicherungschancen durch den möglichen Einsatz von Derivaten. Erzielung von Zinserträgen aus laufender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

### Risiken

Aktien- und 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.
- Insbesondere weist der Fonds aufgrund seiner Zusammensetzung und des möglichen Einsatzes von Derivaten erhöhte Schwankungen des Anteilpreises auf.

## Anlagestruktur nach Laufzeiten



### Kennzahlen

durchschnittliche Restlaufzeit	15,06
Mod. Duration	8,87
Investitionsgrad	99,09 %
Duration	9,41
LiquidityRatio	0,967639
VaR	2,62 %
Dauer des Verlustes in Tagen	263
Sharpe Ratio	0,68
Volatilität	4,86 %
Max Drawdown	-10,71 %
Drawdown	-2,54 %
Anzahl negativer Monate	12
Anzahl positiver Monate	23
Anteil positiver Monate	65,71 %
Schlechtester Monat	-3,46 %
Bester Monat	4,45 %

## Kontakt

TBF Sales and Marketing GmbH  
 HEGAU-TOWER  
 Magistrale 5  
 78224 Singen  
 Telefon: +49 (0) 308 533 5 - 0  
 E-Mail: info@tbfsm.com  
 Internet: <http://www.tbfsm.com>

## Fondsmanagement

TBF Global Asset Management GmbH  
 HEGAU-TOWER  
 Magistrale 5  
 78224 Singen  
 Telefon: +49 (0) 77 31/ 44 66 - 0  
 E-Mail: info@tbfglobal.com  
 Internet: <http://www.tbfglobal.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 Verkaufsumunterlagen, 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 Anteilklassen. Dabei wird das Gesamtfondsvermögen in der Währung der Anteilkasse 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

## 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>

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.

© 2026 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden und Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen.

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.