

Werbung

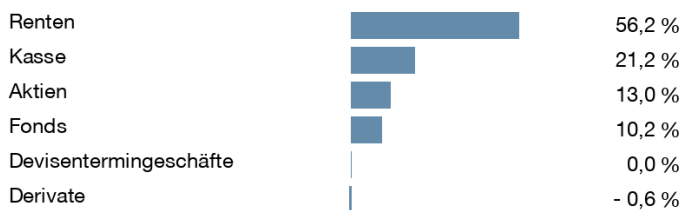
FONDSPORTRAIT

Der defensive Mischfonds TBF GLOBAL INCOME investiert global in Aktien und Anleihen und berücksichtigt im gesamten Investmentprozess strenge ESG Kriterien sowohl bei Ausschlüssen als auch bei der fundamentalen Analyse. Hierbei darf die Aktienquote, welche über das hauseigene Risikomodell gesteuert wird, 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 beigemischt werden. Der Fonds zeichnet sich durch eine konstante Ausschüttungspolitik sowie ein risikokontrolliertes Renditeprofil aus. Die Ausschüttung erfolgt in der Regel im Februar.

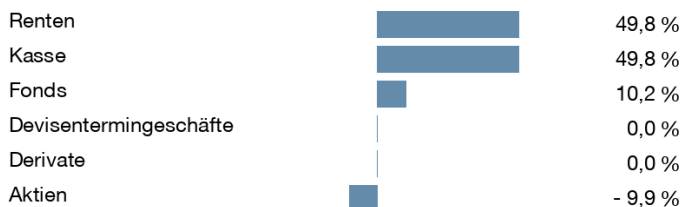
FONDSPROFIL

Fondsname	TBF GLOBAL INCOME
Anteilscheinklasse	EUR I
ISIN	DE0009781997
WKN	978199
Auflegungsdatum	30.01.1998
Gesamtfondsvermögen	194,91 Mio. EUR
NAV	18,51 EUR
Ausgabepreis	18,51 EUR
Rücknahmepreis	18,51 EUR
Fondswährung	EUR
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. Dezember
Ertragsverwendung	Ausschüttung
TER (= Laufende Kosten)	1,17 %
davon Verwaltungsvergütung	1,10 % p.a.
davon Verwahrstellenvergütung	0,05 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	nein
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	nein
Einzelanlagefähig	ja
Vertriebszulassung	AT, DE

VERMÖGENSAUFTEILUNG



VERMÖGENSAUFTEILUNG INKL. DERIVATE

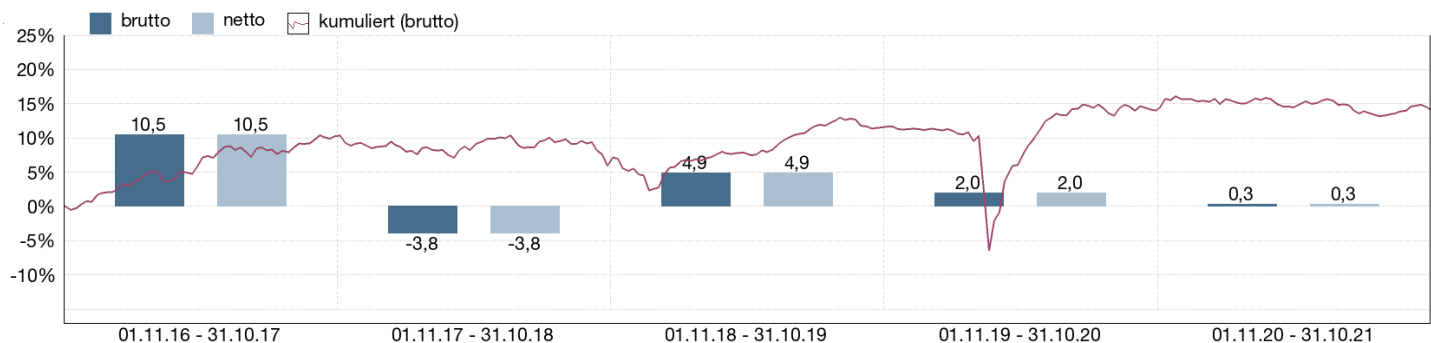


RATINGS & RANKINGS

Morningstar Rating™ Gesamt ★★★★★



WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %



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 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: 29.10.2021

KOMMENTAR DES FONDSMANAGERS

Fondsmanager Peter Dreide & TBF-Team
Verantwortlich seit 01.03.2004

Nach wie vor deutlich steigende Preise in vielen Volkswirtschaften haben das Narrativ „transitory“ Lügen gestraft. Im Gegenteil scheinen wir aktuell an einer Zeitenwende zu stehen: weg von ultralockerer Geldpolitik hin zu eher normaleren Gefilden. Allerdings ist die Erkenntnis zur Normalisierung eher unterschiedlich ausgeprägt. Während bei den Zentralbanken von England und Kanada bis September 2022 mehr als 4 Zinserhöhungen je 25bp erwartet werden, sind es in der Eurozone und USA eher lediglich maximal eine Erhöhung. Allerdings ist auch hier die Richtung vorgegeben, lediglich der Zeitpunkt ist noch ungewiss. Viele Marktteilnehmer kennen dieses Verhalten der Zentralbanken lediglich aus den Erzählungen Älterer. Man muss also tatsächlich in den Geschichtsbüchern suchen, wie sich Renten- und Aktienmärkte in Perioden steigender Inflation und Zentralbankzinsen verhalten. Naturgemäß wird es hier Anpassungsschwierigkeiten geben, aber wie ein berühmter Fußballtrainer einmal sagte: „Lebte geht weiter!“ Das Aktienportfolio haben wir deutlich umstrukturiert und Titeln mehr Gewicht gegeben, die unser Fondsmanagement bei dem letzten Fieldtrip identifiziert hat, wie z.B. Aktien aus dem Bereich der Forst- und Energiewirtschaft. Im Rentensegment mussten wir nichts ändern. Die Monatsperformance war mit -27bp im Rahmen der Erwartungen aufgrund der Umstrukturierungen im Aktienportfolio.

31.10.2021

TOP WERTPAPIERE

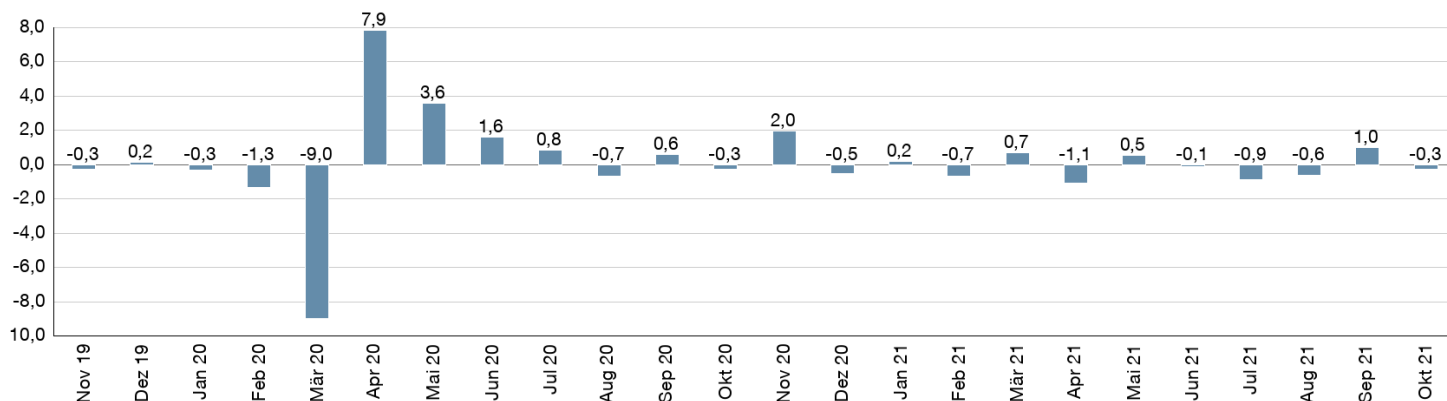
Constellium SE EO-Notes 2017(17/26) Reg.S	8,64 %
Dell Computer Corp. DL-Debentures 1998(98/28)	6,58 %
Sirius XM Radio Inc. DL-Notes 2019(19/29) 144A	5,40 %
TBF SMART POWER Inhaber-Anteile EUR I	5,19 %
TBF GLOBAL TECHNOLOGY Inhaber-Anteile USD (I)	5,02 %
Welbilt Inc. DL-Notes 2016(16/24)	4,67 %
T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2018(18/28)	3,41 %
Norwegen, Königreich NK-Anl. 2016(26)	2,64 %
Sixt SE Anleihe v.2016(2022/2022)	2,62 %
TUI AG Wandelanl.v.2021(2026/2028)	2,61 %

WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %

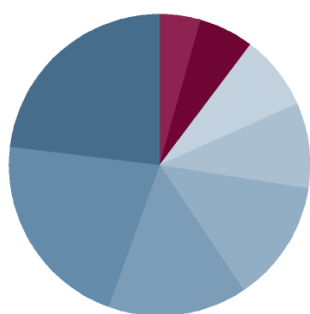
	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	-1,16 %	
1 Monat	-0,27 %	
3 Monate	0,11 %	
6 Monate	-0,32 %	
1 Jahr	0,28 %	0,28 %
3 Jahre	7,33 %	2,39 %
5 Jahre	14,04 %	2,66 %
10 Jahre	55,51 %	4,51 %
Seit Auflegung	161,54 %	4,13 %

MONATLICHE WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %

Jahr	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Wertentwicklung KJ in %
2019	3,92	0,15	1,12	-0,26	0,53	1,80	1,40	1,02	-0,91	-0,26	-0,26	0,15	8,64
2020	-0,31	-1,32	-8,99	7,85	3,59	1,60	0,84	-0,68	0,58	-0,26	1,98	-0,51	3,60
2021	0,21	-0,67	0,70	-1,07	0,54	-0,11	-0,86	-0,59	0,98	-0,27			-1,16

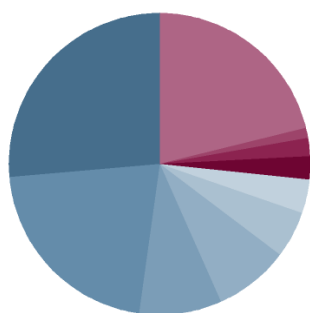


ANLAGESTRUKTUR NACH BRANCHEN



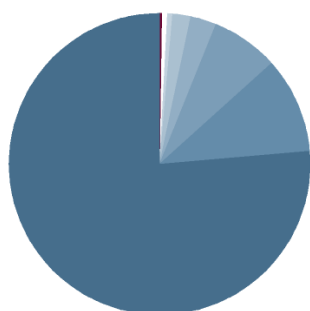
Grundstoffe	3,0 %
Telekommunikation	2,8 %
Industrie	2,0 %
Erdöl und Erdgas	1,7 %
Gesundheit / Pharma	1,2 %
Versorger	1,1 %
Nicht-Basis-Konsumgüter	0,8 %
Basis-Konsumgüter	0,6 %
Sonstige	0,0 %

ANLAGESTRUKTUR NACH LÄNDERN



USA	26,5 %
Deutschland	21,4 %
Niederlande	8,8 %
Kanada	8,2 %
Norwegen	4,8 %
Japan	3,8 %
Australien	2,3 %
Frankreich	1,9 %
Großbritannien	1,1 %
Sonstige	21,2 %

ANLAGESTRUKTUR NACH WÄHRUNGEN INKL. DERIVATE



Euro	76,4 %
US-Dollar	10,4 %
Kanadischer Dollar	7,2 %
Norwegische Krone	2,6 %
Australischer Dollar	1,9 %
Britisches Pfund	1,1 %
Schweizer Franken	0,3 %
Japanischer Yen	0,1 %
Singapur-Dollar	0,0 %
Sonstige	0,0 %

CHANCEN

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

PORTRAIT FONDSMANAGER

Seit der Gründung im Jahr 2000 durch Peter Dreide agiert TBF als inhabergeführtes Unternehmen unabhängig von den Modeerscheinungen des Kapitalmarktes. Diese Unabhängigkeit gibt TBF die Freiheit, die eigenen Werte und Anlagestrategien ausschließlich im Sinne der Investoren umzusetzen. Dabei verfolgt TBF immer das Ziel, sich kontinuierlich weiterzuentwickeln und somit den steigenden Anforderungen des Marktes immer einen Schritt voraus zu sein.

TBF steht für ein aktives Asset Management mit dem Ziel, einen langfristigen Mehrwert für seine Investoren zu generieren und versteht sich als Zulieferer für die Finanzindustrie. Die drei Buchstaben bilden die Eckpfeiler für ein wertorientiertes tägliches Handeln.

Wir fokussieren Themen aus den Sektoren Industrie, Technologie, Energie und M&A sowie moderne Anleihestrategien und schaffen in diesen Bereichen Mehrwerte für unsere Partner.

KONTAKTDATEN FONDSMANAGER

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

KONTAKTDATEN VERTRIEBSPARTNER

TBF Global Asset Management GmbH
Maggistraße 5, HEGAU-TOWER, 78224 Singen
<http://www.tbfglobal.com>
Gies & Heimbürger GmbH
Am Marktplatz 5, 65779 Kelkheim
<http://www.guh-vermoegen.de>
PMP Vermögensmanagement
Blumenstraße 28, 40212 Düsseldorf

RISIKEN

- Länder-, Bonitäts-, Ausfall- und Liquiditätsrisiken der Emittenten sowie Wechselkursrisiken können die Kurse negativ beeinflussen. Bei marktengen Wertpapieren besteht zudem die Gefahr, dass im Fall der Veräusserung des Vermögenswertes dies nicht oder nur mit einem deutlichen Kursabschlag möglich ist.
- Aktienkurse können marktbedingt stark schwanken. Kursverluste sind jederzeit möglich.
- 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 das Verlustrisiko und die Volatilität (Wertschwankung) des Fonds erhöhen.

KENNZAHLEN

offene Fremdwährungsquote	23,61 %
Mod-Duration	4,58
Volatilität	5,23 %
Sharpe Ratio	0,56
Anteil positiver Monate	50 %
Bester Monat	7,85 %
Schlechtester Monat	-8,99 %
Anzahl positiver Monate	18
Anzahl negativer Monate	18
VaR	1,39%

RATINGS & RANKINGS

Morningstar Rating™ Gesamt

★★★★★



WICHTIGE HINWEISE

Quelle aller Daten, sofern nicht anders angegeben: HANSAINVEST. Diese Informationen dienen Werbezwecken. 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 unter www.hansainvest.com 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.

Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und- sofern nicht anders angegeben - einem Anlagebetrag von 1.000,- EUR aus. Sofern nicht anders ausgewiesen, handelt es sich um Bruttowertentwicklungen (Berechnung nach der BVI-Methode).

Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag berücksichtigt, der zu Beginn des hier dargestellten Wertentwicklungszeitraumes vom Anleger zu zahlen ist sowie ein ggfs. anfallender Rücknahmeabschlag (s. "Fondsprofil"). Eine eventuell anfallende, die Wertentwicklung mindernde Depotgebühr bleibt außer Betracht.

Bruttowertentwicklung: Entspricht der Nettowertentwicklung, berücksichtigt aber keinen Ausgabeaufschlag und keinen ggfs anfallenden Rücknahmeabschlag.

Beim Sparplan werden die monatlichen Einzahlungen zum Ausgabepreis angelegt.

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.

Die Gesamtkostenquote umfasst sämtliche im vorangegangenen Geschäftsjahr auf Ebene des Sondervermögens und auf Ebene der vom Sondervermögen gehaltenen Investmentanteile ("Zielfonds") angefallenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten). Die anfallenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken und verringern die Ertragschancen des Anlegers.

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.

Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen richten sich nicht an US-Personen und dürfen nicht in den USA verbreitet werden.

© 2021 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.

HANSAINVEST

Weltoffen. Partnerschaftlich. Verlässlich.
An diesen Werten wollen wir uns messen lassen.

Als eines der ältesten Investment-Unternehmen in Deutschland prägen traditionelle hanseatische Prinzipien, wie Weltoffenheit, Vertrauenswürdigkeit und Verlässlichkeit, seit jeher unsere Firmenphilosophie. Innovatives Denken und eine konsequente Serviceorientierung haben uns zu dem gemacht, was wir heute sind: Eine Kapitalanlagegesellschaft, deren oberstes Ziel es ist, für ihre Kunden Werte zu schaffen.

HANSAINVEST ist eine Tochter der SIGNAL IDUNA Gruppe.

Kontakt:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70
E-Mail: service@hansainvest.de
Internet: <https://www.hansainvest.com>