

Stand: 31.08.2020

Werbung

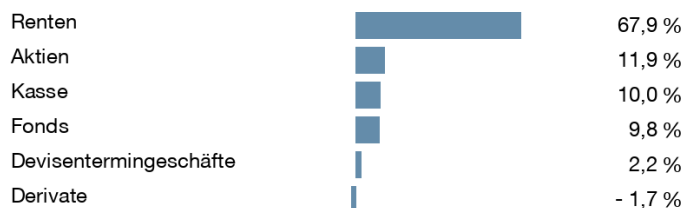
FONDSPORTRAIT

Der Fonds strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Wertzuwachs an. Um dies zu erreichen, investiert der Fonds zu mindestens 51% in verzinsliche Wertpapiere. Die Anlagepolitik sieht einen strukturierten Managementansatz vor. Der Fonds ist überwiegend in festverzinslichen Wertpapieren in- und ausländischer Emittenten investiert. Die durchschnittliche Laufzeit aller Anleihen wird von einer quantitativen Datenbank gesteuert. Aktien und Aktienzertifikate dürfen max. 25% des Wertes des Fonds ausmachen. Nach Vorgabe der von der Datenbank vorgegebenen Auslösepunkte wird ein Aufbau/Abbau der Gewichtung der Positionen im Aktienbereich vorgenommen. Die der Aktienquote zugerechneten Werte setzen sich aus den Bausteinen Index, Substanz und Wachstum zusammen, deren Gewichtung ebenfalls quantitativ gesteuert wird.

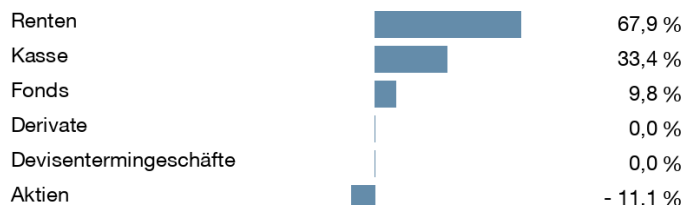
FONDSPROFIL

Fondsname	TBF GLOBAL INCOME
Anteilscheinklasse	EUR R
ISIN	DE000A1JUV78
WKN	A1JUV7
Auflegungsdatum	03.09.2012
Gesamtfondsvermögen	213,56 Mio. EUR
NAV	109,75 EUR
Ausgabepreis	113,04 EUR
Rücknahmepreis	109,75 EUR
Fondswährung	EUR
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. Dezember
Ertragsverwendung	Ausschüttung
TER (= Laufende Kosten)	1,78 %
davon Verwaltungsvergütung	1,70 % p.a.
davon Verwahrstellenvergütung	0,05 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	nein
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	ja
Einzelanlagefähig	ja
Vertriebszulassung	AT, DE

VERMÖGENSAUFTEILUNG



VERMÖGENSAUFTEILUNG INKL. DERIVATE

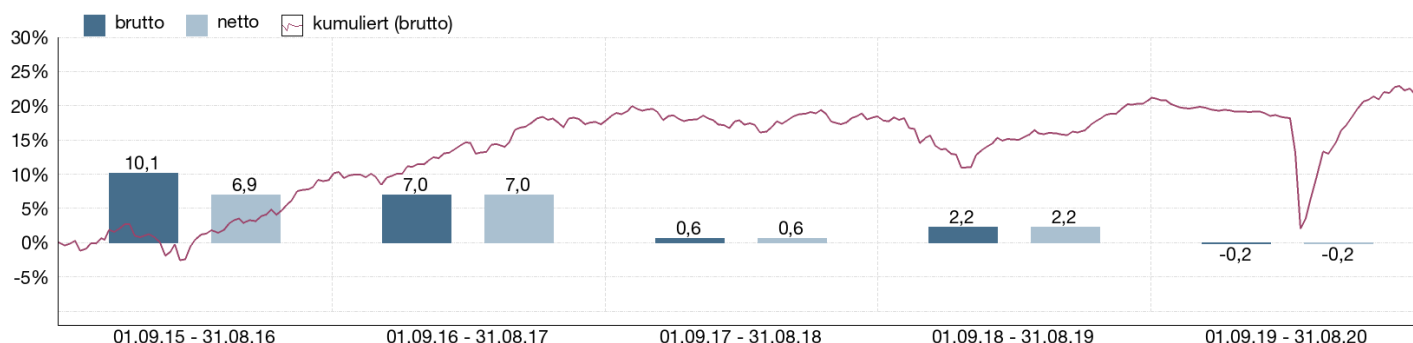


RATINGS & RANKINGS

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 von 3,00% des Anlagebetrages (= 29,13 EUR) 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.

KOMMENTAR DES FONDSMANAGERS

Fondsmanager Peter Dreide & TBF-Team
Verantwortlich seit 01.03.2004

Die anhaltenden Themen an den Börsen bleiben unverändert: Hoffnung auf Corona Lockerungen, einen Impfstoff und eine schnelle, globale, wirtschaftliche Erholung. In Europa waren auf Grund dieser Hoffnungen vor allem die Sektoren Travel & Leisure und Auto die mit Abstand stärksten Bereiche. Wohingegen defensive Sektoren wie Utilities, HealthCare und Food & Beverage die Verlierer im August darstellten.

Außerdem ist in den USA weiterhin auffällig, dass die Bewegung der Indizes durch einzelne Unternehmen getrieben wird, so steigt der Einfluss der FAANG+ Werte immer weiter. Die Performance von Tesla bspw. lässt sich immer schwerer greifen. Die Aktie stieg 67% im Monat August, nach einem 5:1 Aktiensplit. Aber auch Apple mit +34% oder Salesforce mit +42% nach starken Zahlen, explodierten letzten Monat. Diese Kursexplosionen trieben die Indizes, wobei die Bewertungen gleichzeitig immer schwieriger nachzuvollziehen sind.

In diesem Gesamtbild mehren sich die Warnsignale und lassen kurze, aber knackige Korrekturen immer wahrscheinlicher werden. Vor dem Hintergrund unserer risikoorientierten Aufstellung des Portfolios und den Analysen der hauseigenen Datenbank, wurden Gewinne mitgenommen und so die Cash Quote auf ca. 10% gesetzt. Ebenso kamen tiefrote Signale aus dem Risikomodell, so dass das Aktienmarktrisiko vollständig gesichert wurde. Sofern die Rahmenbedingungen und die Erkenntnisse aus den Unternehmensgesprächen nicht ein Umdenken erfordern, wird TBF an der aktuellen Positionierung festhalten.
 31.08.2020

TOP WERTPAPIERE

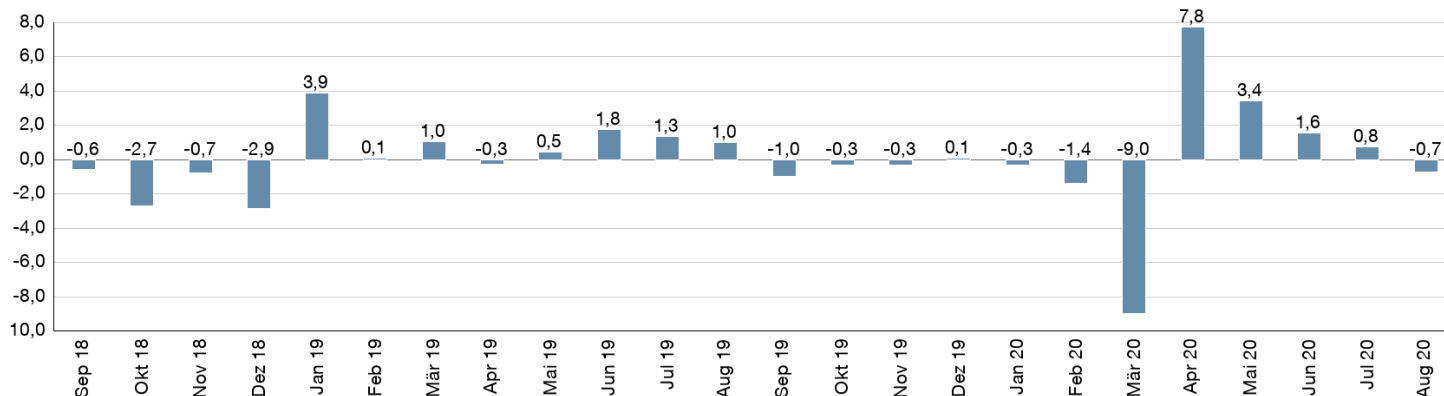
Microsoft Corp. DL-Notes 2017(17/27)	8,05 %
Constellium SE EO-Notes 2017(17/26) Reg.S	7,75 %
Norwegen, Königreich NK-Anl. 2010(21)	4,68 %
Sirius XM Radio Inc. DL-Notes 2019(19/29) 144A	4,30 %
Dell Computer Corp. DL-Debentures 1998(98/28)	4,09 %
Welbilt Inc. DL-Notes 2016(16/24)	3,81 %
TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY Inhaber-Anteile EUR I	3,48 %
Equinix Inc. EO-Notes 2017(17/25)	3,23 %
Sirius XM Radio Inc. DL-Notes 2016(16/26) Reg.S	3,11 %
T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2018(18/28)	2,88 %

WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %

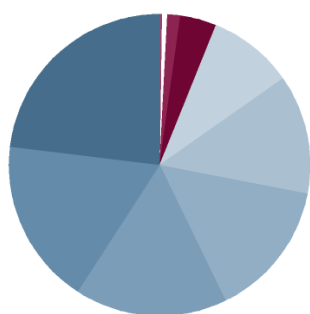
	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	1,29 %	
1 Monat	-0,73 %	
3 Monate	1,59 %	
6 Monate	3,03 %	
1 Jahr	-0,21 %	-0,21 %
3 Jahre	2,60 %	0,86 %
5 Jahre	20,90 %	3,87 %
10 Jahre		
Seit Auflegung	30,99 %	3,44 %

MONATLICHE WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %

Jahr	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Wertentwicklung KJ in %
2018	-0,72	0,27	-0,87	1,16	0,98	-1,10	0,55	0,22	-0,59	-2,69	-0,75	-2,86	-6,30
2019	3,87	0,10	1,04	-0,28	0,45	1,78	1,33	0,98	-0,97	-0,31	-0,32	0,11	7,96
2020	-0,33	-1,36	-8,99	7,76	3,42	1,57	0,76	-0,73					1,29

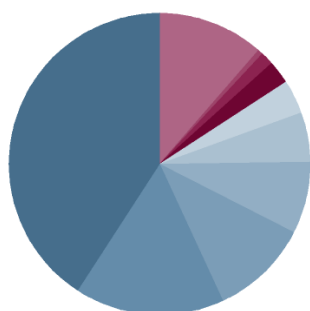


ANLAGESTRUKTUR NACH BRANCHEN



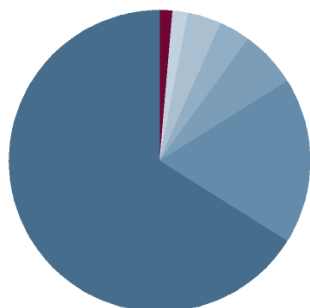
Nicht-Basis-Konsumgüter	2,7 %
Industrie	2,1 %
Basis-Konsumgüter	1,9 %
Telekommunikation	1,8 %
Grundstoffe	1,5 %
Technologie	1,1 %
Gesundheit / Pharma	0,5 %
Erdöl und Erdgas	0,2 %
Sonstige	0,0 %

ANLAGESTRUKTUR NACH LÄNDERN



USA	40,9 %
Deutschland	16,1 %
Niederlande	10,6 %
Norwegen	7,8 %
Japan	5,3 %
Canada	3,5 %
Frankreich	2,4 %
Australien	1,6 %
Finnland	0,6 %
Sonstige	11,3 %

ANLAGESTRUKTUR NACH WÄHRUNGEN INKL. DERIVATE



Euro	66,0 %
US-Dollar	18,0 %
Norwegische Krone	5,9 %
Singapur-Dollar	3,6 %
Kanadischer Dollar	3,5 %
Australischer Dollar	1,8 %
Schweizer Franken	1,3 %
Japanischer Yen	0,1 %
Dänische Krone	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.

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.

PORTRAIT FONDSMANAGER

Seit Gründung der TBF im Jahr 2000 wird konsequent eine Unternehmenskultur, die vom Streben nach kontinuierlicher Weiterentwicklung geprägt ist, verfolgt. Als inhabergeführtes und somit unabhängiges Unternehmen nutzt TBF die Freiheit, Investitionsentscheidungen eigenständig zu treffen und ihre wertorientierten, auf langfristigen Erfolg abzielenden Anlagestrategien stets im Sinne der Investoren umzusetzen. Das Fundament sämtlicher Strategien bilden das selbstentwickelte Risikomodell und die eigene Unternehmensanalyse mit Fokus auf Industrie- und Technologiewerte sowie Unternehmen der Energiewirtschaft. Darüber hinaus spielen Unternehmen in M&A-Situationen und ein eigenes Scoringmodell für Anleihen eine bedeutende Rolle. Die im Laufe der letzten 17 Jahre aufgebaute Datenbank, liefert stetige Analysen von mehr als 1.500 Unternehmen. TBF bietet neben Aktien- und Rentenfonds, defensiven Mischfonds und Absolut-Return-Fonds auch das Management von Spezial- und Labelfonds an.

KENNZAHLEN

offene Fremdwährungsquote	33,99 %
Mod-Duration	5,17
Volatilität	5,21 %
Sharpe Ratio	0,26
Anteil positiver Monate	52,78 %
Bester Monat	7,76 %
Schlechtester Monat	-8,99 %
Anzahl positiver Monate	19
Anzahl negativer Monate	17
VaR	2,32%

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

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 Anteilklassen. Dabei wird das Gesamtfondsvermögen in der Währung der Anteilklasse 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.

© 2020 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>