

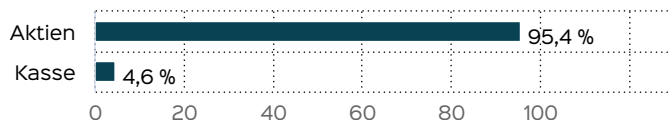
Stand: 31.07.2025

Marketinginformationen

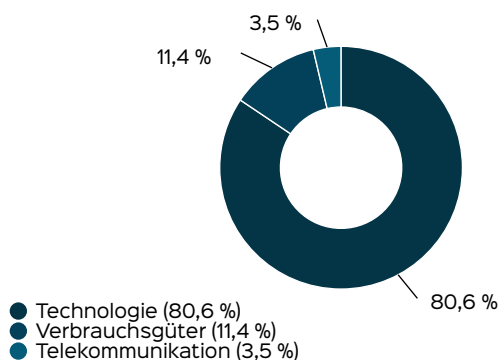
Fondsportrait

Der TBF GLOBAL TECHNOLOGY investiert weltweit in Technologieunternehmen und setzt dabei je nach Einschätzung des Fondsmanagements den Schwerpunkt auf aktuelle oder Zukunftsthemen in den Sektoren Technologie, Medien und Telekommunikation. Ebenso werden mit Unterstützung der internen Unternehmensanalyse Titel selektiert, die entweder als Markt- oder Innovationsführer einzustufen sind. Zudem werden ESG - Kriterien im gesamten Investment-Prozess berücksichtigt.

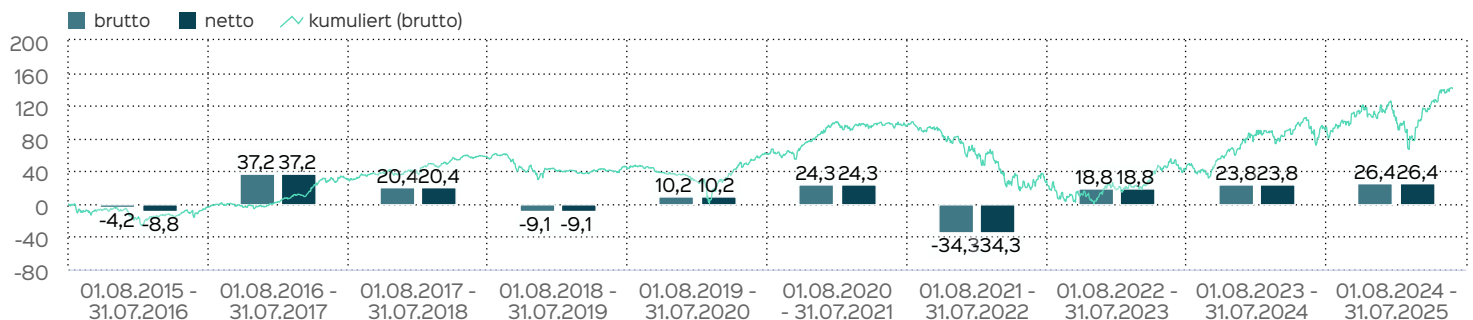
Vermögensaufteilung



Anlagestruktur nach Branchen



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 5,00% des Anlagebetrags (= 47,62 EUR) berücksichtigt. Dieser wird zu Beginn des dargestellten Wertent-

Fondsprofil

| | |
|----------------------|-----------------------|
| Fondsname | TBF GLOBAL TECHNOLOGY |
| Anteilscheinklasse | USD R |
| ISIN | DE000A0D9PG7 |
| WKN | A0D9PG |
| Fondskategorie | Aktienfonds |
| Auflegungsdatum | 06.05.2005 |
| Gesamtfondsvermögen | 41,26 Mio. USD |
| NAV | 227,38 USD |
| Ausgabepreis | 238,75 USD |
| Rücknahmepreis | 227,38 USD |
| Anteilklassenwährung | USD |
| Aktives Management | ja |
| Geschäftsjahresende | 31. Dez. |
| Ertragsverwendung | Thesaurierung |
| Einzelanlagefähig | ja |
| Vertriebszulassung | AT, DE |
| Cut-off time | 16:00 Uhr |

Konditionen

| | |
|----------------------------|---|
| Ausgabeaufschlag | 5,00 % |
| Rücknahmeabschlag | 0,00 % |
| TER (= Laufende Kosten) | 1,94 % |
| Verwaltungsvergütung | davon 1,80 % p.a. |
| Verwahrstellenvergütung | davon 0,04 % p.a. |
| Erfolgsabhängige Vergütung | Ja, im letzten Geschäftsjahr 0,0 % (Details siehe "Wichtige Hinweise"). |

Klassifizierung nach SFDR

ESG-Kategorie gem. SFDR



Das ESG Rating wurde auf Basis von MSCI ESG bereitgestellter Daten entwickelt und berechnet.

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: 31.07.2025

Fondsmanagerkommentar

Mit einer Monatsperformance von +2,5% bewegte sich der TBF GLOBAL TECHNOLOGY (USD I) im Juli zur Abwechslung mal nur im Mittelfeld der Märkte. Im Vergleich zum gesamten Technologie-Markt entstand eine leichte Underperformance, welche durch den hohen Hardware-Anteil im Portfolio ausgelöst wurde. Im Gegensatz zu den Monaten davor, konnten die Software-Titel leicht hervorstechen, die größte Bewegung kam allerdings durch die US Big Tech Titel zustande. Vereinzelt war es allerdings doch eine bunt gemischte Palette an Aktien, welche zu den Top-Performern gehörten: Nvidia, Microsoft, Alphabet, Meta, TSMC, Oracle oder Broadcom. Ein klarer Trend war nicht erkennbar.

Der Ausblick in die Zukunft wird deshalb umso spannender: Durch unsere Positionierung in den Marktführern unter den Software-Titeln fühlen wir uns bestärkt darin, weiter an der schrittweisen Monetarisierung der Implementierung von künstlicher Intelligenz (KI) in Software zu profitieren. Auf der Hardware-Seite ist der Fokus klar auf diejenigen Aktien gerichtet, welche am stärksten vom Boom durch die KI-Aufrüstung profitieren. Weitere Segmente, wie bspw. die Automobilbranche oder Smartphones bleiben weiterhin unterrepräsentiert im TBF GLOBAL TECHNOLOGY. Außerdem blicken wir gespannt auf die USA, wo die Wahrscheinlichkeit von Zinssenkungen steigt, von welchen die Software-Titel profitieren dürften.

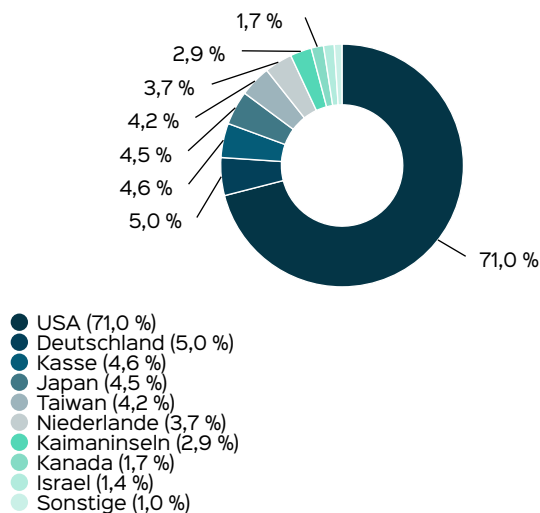
31.07.2025

Team der TBF

Top Wertpapiere

| | | |
|---------------------------|--------------|--------|
| NVIDIA CORP. | DL-,001 | 6,70 % |
| ORACLE CORP. | DL-,01 | 4,90 % |
| MICROSOFT | DL-,00000625 | 4,35 % |
| META PLATF. | A DL-,000006 | 4,34 % |
| TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5 | | 4,18 % |
| AMAZON.COM INC. | DL-,01 | 3,76 % |
| SERVICEWARE SE | INH O.N. | 3,67 % |
| ALPHABET INC.CLA | DL-,001 | 3,64 % |
| ARISTA NET.INC. NEW O.N. | | 3,51 % |
| BROADCOM INC. | DL-,001 | 3,50 % |

Anlagestruktur nach Ländern



Wertentwicklung in Perioden

| | kumuliert | p.a. |
|----------------|-----------|---------|
| laufendes Jahr | 16,74 % | |
| 1 Monat | 0,65 % | |
| 3 Monate | 23,66 % | |
| 6 Monate | 12,55 % | |
| 1 Jahr | 26,35 % | 26,35 % |
| 3 Jahre | 85,90 % | 22,89 % |
| 5 Jahre | 51,88 % | 8,71 % |
| 10 Jahre | 140,74 % | 9,18 % |
| seit Auflegung | 354,85 % | 7,77 % |

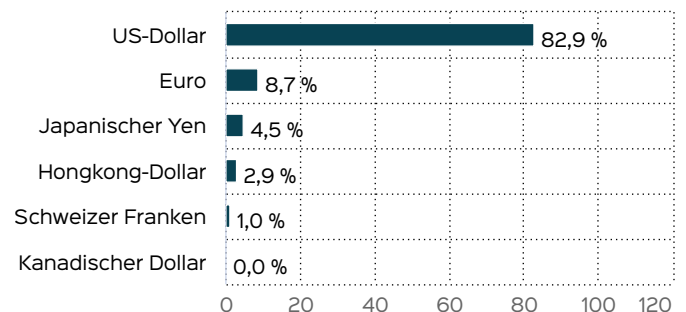
Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung in Kalenderjahren

| | | | | | | | |
|-------|---------|-------|---------|-------|----------|-------|---------|
| 2024: | 23,44 % | 2023: | 61,52 % | 2022: | -43,16 % | 2021: | -1,41 % |
| 2020: | 35,43 % | 2019: | -0,46 % | 2018: | 0,42 % | 2017: | 40,89 % |
| 2016: | 2,59 % | 2015: | 4,41 % | 2014: | 7,52 % | 2013: | 26,29 % |

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Anlagestruktur nach Währungen



Risiko- und Ertragsprofil

< Geringeres Risiko

Höheres Risiko >



< Potenziell geringerer Ertrag

Potenziell höherer Ertrag >

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 5 eingestuft, wobei 5 einer mittelhohen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelhoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es wahrscheinlich, 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 5 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 Aktienmärkten. Bei Anlage von Vermögenswerten in Fremdwährungen kann der Fondsanteils wert aufgrund von Wechselkursänderungen positiv beeinflusst werden. Absicherungschancen durch den möglichen Einsatz von Derivaten.

Risiken

Aktienkurse können marktbedingt starken Schwankungen unterliegen. Kursverluste sind jederzeit möglich, bis hin zum Totalverlust. Bei Anlage von Vermögenswerten in Fremdwährungen kann der Fondsanteils wert 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 Anteilspreises auf.

Kennzahlen

| | |
|------------------------------|----------|
| Alpha | 28,43 % |
| LiquidityRatio | 0,953174 |
| Beta | 1,5 |
| Korrelation | 0,88 |
| Information Ratio | 32,14 |
| Investitionsgrad | 95,43 % |
| Bestimmtheitsmaß | 0,81 |
| Dauer des Verlustes in Tagen | 292 |
| Sharpe Ratio | 0,81 |
| Volatilität | 24,73 % |
| Max Drawdown | -26,79 % |
| Drawdown | -0,47 % |
| Anzahl negativer Monate | 13 |
| Anzahl positiver Monate | 23 |
| Anteil positiver Monate | 63,89 % |
| Schlechtester Monat | -12,95 % |
| Bester Monat | 17,81 % |

Kontakt

TBF Sales and Marketing GmbH
HEGAU-TOWER
Maggistraße 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
Maggistraße 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.

Bei einer Investition in den Fonds TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD R fällt eine Performancefee für den Anleger an, wenn die Wertsteigerung des Fonds TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD R die Entwicklung der Benchmark übersteigt. Die Performancefee wird folgendermaßen berechnet und verringert die positive Wertentwicklung des Anlegers. 15 % des Betrages, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Anteilwert am Anfang der Abrechnungsperiode die Entwicklung des Vergleichsindex übersteigt (absolut positive Anteilwertentwicklung), jedoch insgesamt höchstens bis zu 10 % des Durchschnittswerts in der Abrechnungsperiode. Eine negative Wertentwicklung muss aufgeholt werden.

© 2025 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.