

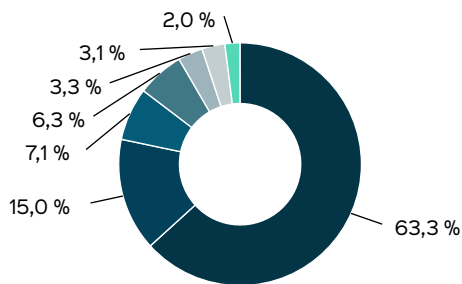
Stand: 30.05.2025

## Marketinginformationen

## Fondsportrait

Der TBF SMART POWER investiert in Unternehmen, die weltweit im Aufbau der intelligenten Stromnetzwerke ("Smart Grid / Transmission and Distribution") sowie in den Bereichen "Power Management / LNG Infrastructure" und "Energy Efficiency / Renewables" tätig sind. Dadurch ermöglicht der globale Aktienfonds eine Investition in die gesamte Wertschöpfungskette der Energieinfrastruktur bzw. -Industrie. ESG-Kriterien werden im gesamten Investment-Prozess berücksichtigt.

## Vermögensaufteilung - individuell



- Infrastruktur (63,3 %)
- Effizienz/Automation (15,0 %)
- Sonstiges (7,1 %)
- Kasse (6,3 %)
- Wind (3,3 %)
- Solar (3,1 %)
- Energie-Versorger (2,0 %)

## Auszeichnungen

**LSEG:**  
**Lipper Fund Awards 2025**  
Germany & Austria  
**TBF SMART POWER EUR I**  
Bester Fonds über 3 Jahre  
Equity Theme –  
Alternative Energy



**LSEG Lipper**  
**Fund Awards**  
2024 Winner  
Germany



## Fondsprofil

Fondsname	TBF SMART POWER
Anteilscheinklasse	EUR I
ISIN	DE000A2AQZX9
WKN	A2AQZX
Auflegungsdatum	01.12.2016
Gesamtfondsvermögen	240,90 Mio. EUR
NAV	80,06 EUR
Ausgabepreis	80,06 EUR
Rücknahmepreis	80,06 EUR
Anteilklassenwährung	EUR
Aktives Management	ja
Geschäftsjahresende	30. Sept.
Ertragsverwendung	Ausschüttung
Einzelanlagefähig	ja (mind 100.000,00 EUR)
Vertriebszulassung	AT, DE
Cut-off time	16:00 Uhr

## Konditionen

Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
TER (= Laufende Kosten)	1,18 %
Verwaltungsvergütung	davon 1,10 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,04 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Nein

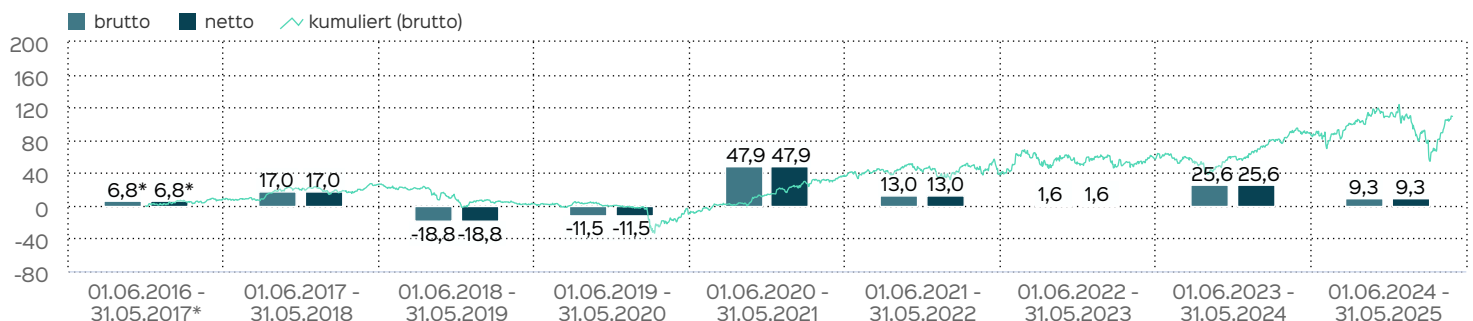
## Klassifizierung nach SFDR

ESG-Kategorie gem. SFDR

Artikel  
8

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

## 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 100.000 EUR aus und umfassen jeweils zwölf Monate. Die mit einem \* gekennzeichneten Werte beziehen sich auf einen kürzeren Zeitraum (seit Auflegung). Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeauf-

schlag 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: 30.05.2025

## Fondsmanagerkommentar

Im Mai legten 18 Unternehmen des Fonds die Bücher offen und bestätigten den positiven Trend. Die zugrunde liegende Strom-Nachfrage sowie die nötigen Infrastrukturinvestments wurden in der Regel bestätigt, so dass der Berichtsmonat mit einer positiven Performance abgeschlossen werden konnte.

"Alles neu macht der Mai" musste sich der US-Präsident gedacht haben, als es um die "Big, beautiful bill" ging: Der Gesetzesvorschlag beinhaltet neben anderen Steuerersparnissen auch Einsparungen bei den Steuergutschriften, die unter Präsident Biden im Rahmen des Inflation Reduction Acts eingeführt wurden. Das führte zu kurzfristiger Unsicherheit: Wieviel Nachfrage verschiebt sich dann durch die unterschiedliche Incentivierung?

Unseres Erachtens nach entscheiden Geschwindigkeit, Kosten und Lokalität über die Realisierung von Energieinfrastrukturprojekten. Die bestehende Nachfrage nach Strom wird demnach weiter getreu dem Motto "more of everything" bedient.

Als Resultat waren die größten Beitragsbringer GE Vernova oder Siemens Energy. Aber eben auch die japanischen Gesellschaften konnten nach neuen strategischen Zielen positiv zur Performance beitragen.

NexTracker wurde neu ins Portfolio aufgenommen: Das Unternehmen ist Marktführer bei der Ausrichtung von Photovoltaik-Modulen, um sie der Sonne nach auszurichten.

Enel, welches sich hauptsächlich aus der Stromerzeugung und Netzinfrastuktur zusammensetzt, wurde ebenfalls ins Portfolio aufgenommen, da das Unternehmen eine Schlüsselrolle in der globalen Energiewende spielt.

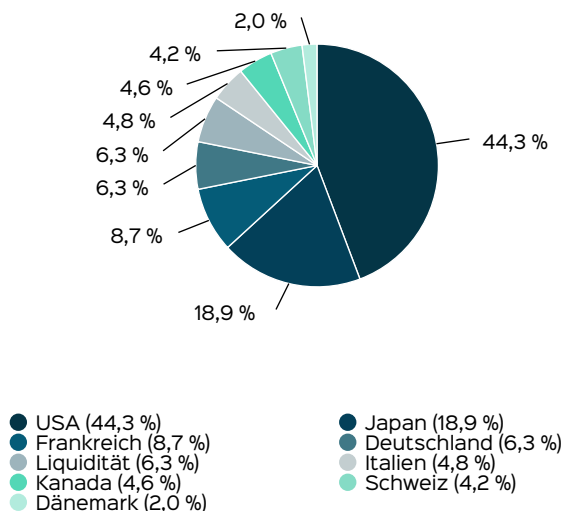
30.05.2025

Team der TBF

## Top Wertpapiere

MITSUBISHI HEAVY YN 50	5,10 %
SIEMENS ENERGY AG NA O.N.	4,97 %
GE VERNOVA INC.	4,67 %
HITACHI LTD	4,51 %
QUANTA SVCS DL-,00001	4,51 %
SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	3,95 %
TRANE TECHNOLOG. PLC DL 1	3,93 %
EATON CORP.PLC DL -,01	3,69 %
VERTIV HOL.CL A DL-,0001	3,55 %
FURUKAWA EL. YN 50	3,49 %

## Länderallokation



## Wertentwicklung in Perioden

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	0,45 %	
1 Monat	15,13 %	
3 Monate	7,75 %	
6 Monate	-2,70 %	
1 Jahr	9,26 %	9,26 %
3 Jahre	39,45 %	11,72 %
5 Jahre	133,01 %	18,41 %
10 Jahre		
seit Auflegung	108,99 %	9,06 %

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

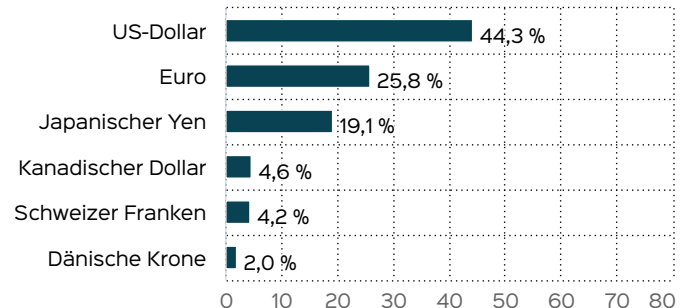
## Wertentwicklung in Kalenderjahren

2024:	29,99 %	2023:	6,36 %	2022:	3,09 %	2021:	27,39 %
2020:	14,92 %	2019:	0,64 %	2018:	-18,28 %	2017:	20,51 %
2016*:	0,60 %						

\* Rumpfgeschäftsjahr

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

## Anlagestruktur nach Währungen



## Risiko- und Ertragsprofil

&lt; Geringeres Risiko

Höheres Risiko &gt;



&lt; Potenziell geringerer Ertrag

Potenziell höherer Ertrag &gt;

### 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: Wesentliche Anlegerinformationen

### 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 FondsanteilsWert 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 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.

## Kennzahlen

Beta	1,04
Korrelation	0,76
Information Ratio	10,59
Investitionsgrad	93,74 %
Bestimmtheitsmaß	0,56
Alpha	8,82 %
LiquidityRatio	0,992532
Dauer des Verlustes in Tagen	127
Sharpe Ratio	0,44
Volatilität	20,11 %
Max Drawdown	-30,99 %
Drawdown	-6,47 %
Anzahl negativer Monate	16
Anzahl positiver Monate	20
Anteil positiver Monate	55,56 %
Schlechtester Monat	-9,22 %
Bester Monat	17,84 %

## Kontakt

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

## Fondsmanagement

TBF Global Asset Management GmbH  
HEGAU-TOWER  
Maggistraße 5  
78224 Singen  
Phone: +49 (0) 77 31/1 44 66 - 0  
E-Mail: [info@tbfglobal.com](mailto: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](mailto: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](mailto: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.

Es wird keine Erfolgsvergütung berechnet.

© 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.