

Stand: 28.03.2024

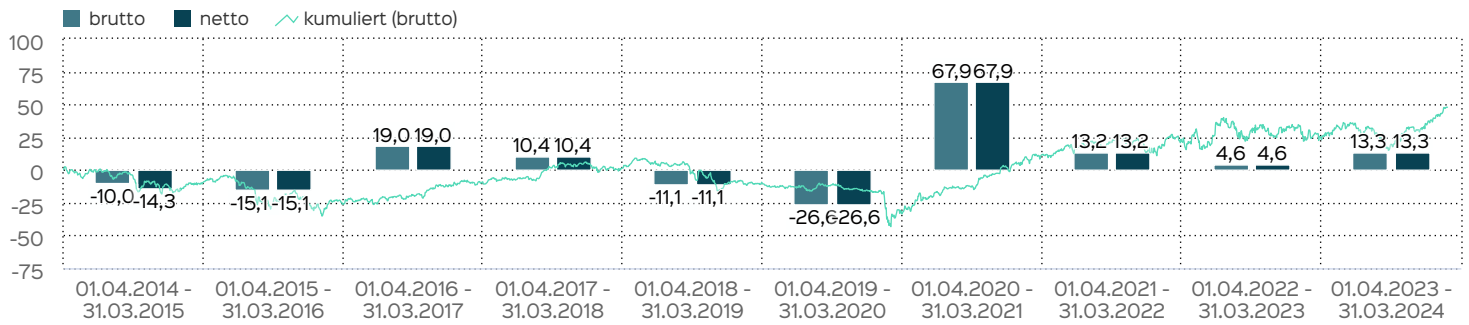
Marketinginformationen

Investmentstil

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 ge-

samte Wertschöpfungskette der Energieinfrastruktur bzw. - Industrie. Zudem werden im gesamten Investmentprozess strenge ESG Kriterien sowohl bei Ausschlüssen als auch bei der fundamentalen Analyse berücksichtigt.

Wertentwicklung in 12-Monats-Perioden



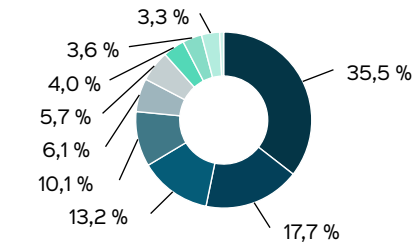
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und einem Anlagebetrag von 40 EUR aus und umfassen jeweils zwölf Monate. Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag von 5,00 % des Anlagebetrags (= 1,90 EUR) berücksichtigt. Dieser wird zu Beginn des dargestellten Wertent-

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.

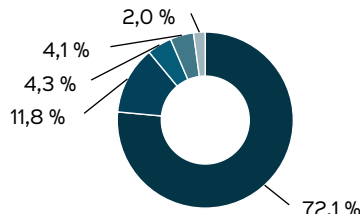
Regionen

Sektoren

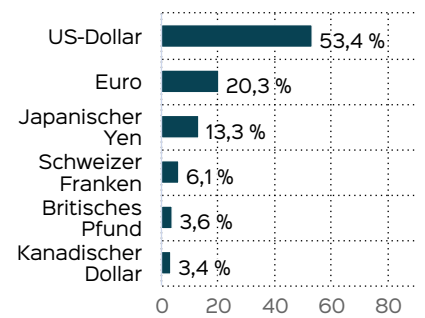
Währungen



- USA (35,5 %)
- Irland (17,7 %)
- Japan (13,2 %)
- Frankreich (10,1 %)
- Schweiz (6,1 %)
- Kasse (5,7 %)
- Italien (4,0 %)
- Großbritannien (3,6 %)
- Kanada (3,3 %)
- Sonstige (0,7 %)



- Industrieunternehmen (72,1 %)
- Versorgungsunternehmen (11,8 %)
- Technologie (4,3 %)
- Grundstoffe (4,1 %)
- Energie (2,0 %)



Auszeichnungen



Stand: 28.03.2024

Fondsprofil

Fondsname	TBF SMART POWER
Anteilschein-klasse	EUR R
ISIN	DE000A0RHHC8
WKN	A0RHHC
Auflegungsdatum	07.12.2009
Gesamtfondsvermögen	105,48 Mio. EUR
NAV	83,80 EUR
Ausgabepreis	87,99 EUR
Rücknahmepreis	83,80 EUR
Fondswährung	EUR
Aktives Management	ja
Geschäftsjahresende	30. Sept.
Ertragsverwendung	Ausschüttung
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	ja (mind 40,00 EUR)
Einzelanlagefähig	ja (mind 40,00 EUR)
Vertriebszulassung	AT, DE
Mindestkapitalbeteiligungsquote	min. 51%

Kennzahlen

Dauer des Verlustes in Tagen	560
Sharpe Ratio	0,51
Volatilität	17,32 %
Max Drawdown	-17,89 %
Anzahl negativer Monate	17
Anzahl positiver Monate	19
Anteil positiver Monate	52,78 %
Schlechtester Monat	-8,47 %
Bester Monat	16,99 %

Wertentwicklung in Kalenderjahren

2023:	5,59 %	2022:	2,50 %	2021:	25,85 %	2020:	14,39 %
2019:	0,20 %	2018:	-18,55 %	2017:	20,01 %	2016:	9,10 %
2015:	-9,73 %	2014:	-10,49 %	2013:	22,04 %	2012:	18,95 %

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Top Wertpapiere

TRANE TECHNOLOG. PLC DL 1	5,27 %
QUANTA SVCS DL-,00001	5,02 %
HITACHI LTD	4,79 %
SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	4,77 %
HUBBELL INC. DL-,01	4,74 %
EATON CORP.PLC DL -,01	4,39 %
DOVER CORP. DL 1	4,35 %
VERTIV HOL.CL A DL-,0001	4,30 %
EMERSON EL. DL -,50	4,18 %
SEMPRA	4,16 %

Kommentar des Fondsmanagements

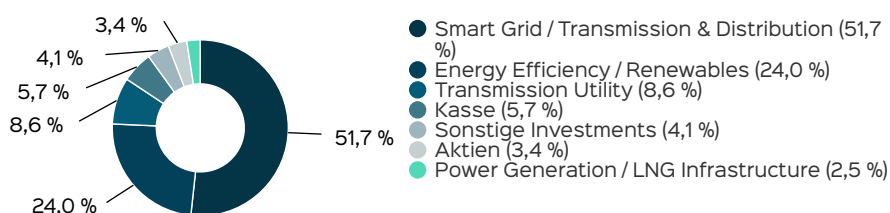
Der TBF SMART POWER profitierte in der zweiten Januarhälfte von der startenden Berichtssaison: Die zuvor schlechten Nachrichten aus dem Photovoltaik-Sektor & wie ein weiterer Stellenabbau, oder eine Verlagerung von Betriebsstätten von Europa in die USA - belasteten nur gering den Fonds, der aktuell auf Positionen aus dem Bereich der Erneuerbaren Energien verzichtet. Hingegen halfen die guten Nachrichten aus der Energieinfrastruktur. Bspw. berichtete Hubbell von einem starken Umsatzwachstum, getrieben von guter Nachfrage aus der Elektrifizierung der Industrie, dem US-Reshoring, sowie der zahlreichen Data Center Projekten. Von dem starken Ausbau der Data Center profitierten ebenfalls die Unternehmen Vertiv oder Trane Technologies, welche die Kühlung verantworten und gehörten im Januar zu den Top Performern im Portfolio. Belastet wurde das Portfolio des TBF SMART POWER im Januar durch schlechte Verkaufszahlen von Rockwell Automation.

Das Portfolio ist aktuell zum Großteil in den Bereichen der Infrastruktur und Effizienz allokiert: Die IEA prognostiziert, dass der Data Center Anteil am globalen Stromverbrauch von heute 2% auf bis zu 6% steigen kann und damit der Anstieg der Strom-Nachfrage Deutschlands entspräche. Dafür ist der Fonds auch aufgestellt: circa 15% der Portfolio Unternehmen sind im Bereich der Kühlung tätig, weitere 12% in dem Bereich Data Center und über 20% bei den zugehörigen Netzen.

31.01.2024

Team der TBF

Sektoren



Chancen

- Nutzung der Wachstumschancen an den Aktienmärkten.
- Aktives Währungs- und Risikomanagement.
- Bei Anlage von Vermögenswerten in Fremdwährungen kann der Fondsanteilswert aufgrund von Wechselkursänderungen positiv beeinflusst werden.

Risiken

- Wechselkursrisiken können den Fonds 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.
- 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.

Risiko- und Ertragsprofil



Empfohlener Anlagehorizont



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 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt ist, Ihr Rückgabeverlangen auszuführen.

Weitere Informationen zu den Risiken finden Sie in dem Dokument: [Wesentliche Anlegerinformationen](#)

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.

Konditionen

Ausgabeaufschlag	5,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
TER (= Laufende Kosten)	1,68 %
Verwaltungsvergütung	davon 1,60 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,04 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Ja, im letzten Geschäftsjahr 0,0 % (Details siehe "Wichtige Hinweise").

Kontakt

TBF Sales and Marketing GmbH
Langenhorner Chaussee 666
22419 Hamburg
Phone +49 40 308 533 500
Fax +49 40 308 533 553
E-Mail info@tbfsam.com
Internet: <http://www.tbfglobal.com>

Fondsmanagement

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

Verwaltungsgesellschaft

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 0
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70
E-Mail: service@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 SMART POWER EUR R fällt eine Performancefee für den Anleger an, wenn die positive Wertentwicklung des Fonds TBF SMART POWER EUR R die Hurdle Rate von 8 % im Geschäftsjahr übersteigt. Die Performancefee wird folgendermaßen berechnet und verringert die positive Wertentwicklung des Anlegers. 12,5 % des Betrages, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Anteilwert am Anfang der Abrechnungsperiode um 8 % übersteigt (absolut positive Anteilwertentwicklung), jedoch insgesamt höchstens bis zu 15 % des Durchschnittswerts in der Abrechnungsperiode. Eine negative Wertentwicklung muss aufgeholt werden.

© 2024 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.