

Stand: 28.11.2025

## Marketinginformationen

### Fondsportrait

Der TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY ist ein Liquid Alternatives Fonds. Die Auswahl der Aktien folgt einem aktiven Stockpicking-Ansatz und bedient sich der "Best Ideas" aus dem globalen TBF-Universum. Darüber hinaus wird aktiv, je nach Marktlage und Erkenntnis aus dem langjährig erprobten Risikomodell, ein dynamischer Hedge eingesetzt. Ziel ist es, eine aktienähnliche Performance zu erzielen, mit Phasen geringer bzw. negativer Korrelation zum Aktienmarkt. ESG - Kriterien werden im gesamten Investment-Prozess berücksichtigt.

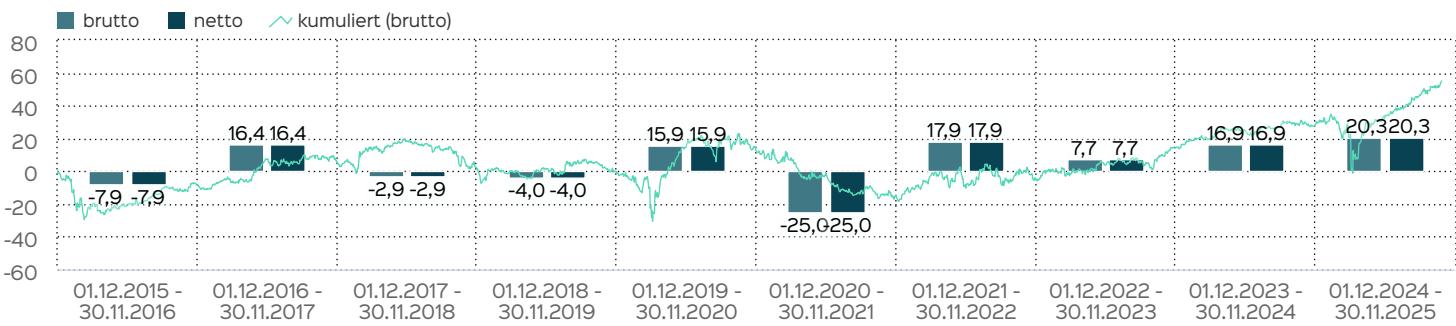
### Exposure / Assetstruktur



### Auszeichnung

**LSEG:  
Lipper Fund Awards 2025  
Germany & Austria**  
**TBF ATTILA GLOBAL  
OPPORTUNITY EUR I**  
Bester Fonds über 3 Jahre  
Absolute Return EUR High

### 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 berücksichtigt. Dieser wird zu Beginn des dargestellten Wertentwicklungszeitraumes vom Anlagebetrag

### Fondsprofil

Fondsname	TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY
Anteilscheinklasse	EUR I
ISIN	DE000A0YJMM9
WKN	A0YJMM
Fondskategorie	Gemischte Fonds
Auflegungsdatum	22.04.2014
Gesamtfondsvermögen	38,83 Mio. EUR
NAV	1.636,24 EUR
Ausgabepreis	1.636,24 EUR
Rücknahmepreis	1.636,24 EUR
Anteilklassenwährung	EUR
Aktives Management	ja
Geschäftsjahresende	30. Juni
Ertragsverwendung	Ausschüttung
Einzelanlagefähig	ja (mind 1.000,00 EUR)
Vertriebszulassung	AT, DE
Cut-off time	16:00 Uhr

### Konditionen

Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
TER (= Laufende Kosten)	1,04 %
Verwaltungsvergütung	davon 0,90 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,04 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Ja, im letzten Geschäftsjahr 0,47 % (Details siehe "Wichtige Hinweise").

### Klassifizierung nach SFDR

ESG-Kategorie gem. SFDR

Artikel 8

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

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: 28.11.2025

## Fondsmanagerkommentar

Nach einem fehlenden Kaufsignal des Q-Faktors Ende Oktober wurde die Sicherungsquote während der Marktkorrektur deutlich reduziert. Kurze Gegenbewegungen konnten durch den Algorithmus genutzt werden, um weiterhin positive Performance zu generieren. Der Gesamtmarkt geriet nach längerer Stärke unter Druck, der S&P 500 verlor vom Hoch fast 5 %, erholte sich jedoch rasch. Während der S&P 500 den November leicht negativ beendete, konnte der Fonds durch eine positive Monatsperformance überzeugen.

In der Schwächephase wurde die Position in Siemens Energy ausgebaut, nachdem die Aktie einen Tagesverlust von rund 10 % verzeichnete. Amentum, ein US-Dienstleister für Regierungsaufträge, überzeugte mit starken Zahlen und positiven Analystenkommentaren. Der Kurs stieg um über 18 % an einem Tag und trug maßgeblich zur Fondsperformance im November bei.

Zudem sorgten neue Preisvereinbarungen der US-Regierung für GLP-1-Medikamente mit Eli Lilly für Klarheit: Ab April 2026 gelten feste Preise von 245 USD pro Monat für Medicare/Medicaid. Für Eli Lilly bedeutet dies stabile staatliche Preise, ein erweitertes adressierbares Patientenvolumen von über 40 Millionen Kunden sowie strategische Vorteile durch höhere Therapietreue und beschleunigte Einführung von Orforglipron. Das sollte sich zukünftig positiv auf Umsatz und Ergebnis des Pharmagiganten auswirken. Eli Lilly war im Fonds die stärkste Renditequelle im Berichtsmonat.

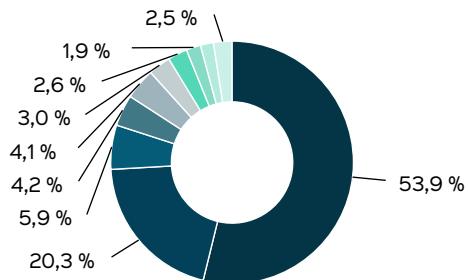
30.11.2025

Team der TBF

## Top Wertpapiere

ALPHABET INC.CLA DL-,001	3,84 %
FRANCO-NEVADA CORP.	3,63 %
NVIDIA CORP. DL-,001	3,06 %
META PLATF. A DL-,000006	3,02 %
SIEMENS ENERGY AG NA O.N.	2,76 %
MICROSOFT DL-,00000625	2,73 %
GALDERMA GRP AG	2,65 %
JPMORGAN CHASE DL 1	2,64 %
TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	2,59 %
SERVICEWARE SE INH O.N.	2,53 %

## Anlagestruktur nach Ländern



- USA (53,9 %)
- Kanada (20,3 %)
- Deutschland (5,9 %)
- Japan (4,2 %)
- Spanien (4,1 %)
- Schweiz (3,0 %)
- Taiwan (2,6 %)
- Kasse (1,9 %)
- Niederlande (1,7 %)
- Sonstige (2,5 %)

## Wertentwicklung in Perioden

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	20,78 %	
1 Monat	2,29 %	
3 Monate	10,24 %	
6 Monate	20,43 %	
1 Jahr	20,27 %	20,27 %
3 Jahre	51,39 %	14,84 %
5 Jahre	33,85 %	6,01 %
10 Jahre	55,06 %	4,48 %
seit Auflegung	73,24 %	4,85 %

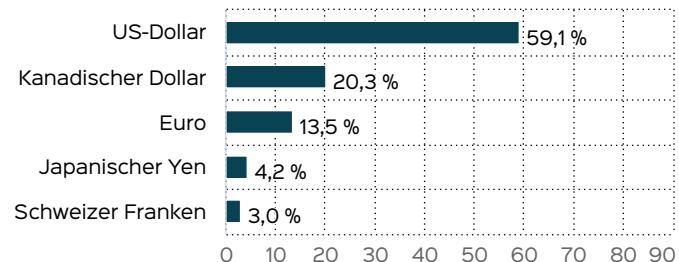
Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

## Wertentwicklung in Kalenderjahren

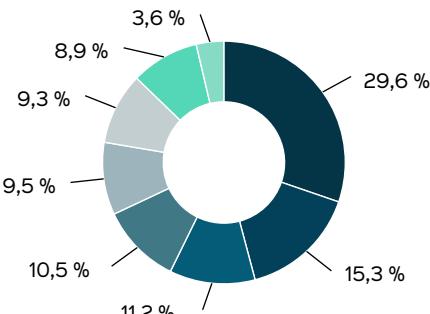
2024:	12,00 %	2023:	21,07 %	2022:	14,20 %	2021:	-25,01 %
2020:	12,10 %	2019:	3,58 %	2018:	-10,20 %	2017:	19,07 %
2016:	-7,02 %	2015:	0,91 %	2014*:	6,03 %		

\* Rumpfgeschäftsjahr

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.  
Anlagestruktur nach Währungen



## Anlagestruktur nach Branchen



- Technologie (29,6 %)
- Industrieunternehmen (15,3 %)
- Energie (11,2 %)
- Grundstoffe (10,5 %)
- Gesundheitswesen (9,5 %)
- Finanzdienstleister (9,3 %)
- Verbrauchsgüter (8,9 %)
- Basiskonsumgüter (3,6 %)

## Risiko- und Ertragsprofil



### 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:  
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 Fondsanteilswert aufgrund von Wechselkursänderungen positiv beeinflusst werden. Absicherungschancen durch den möglichen Einsatz von Derivaten. Aktives Währungs- und Risikomanagement.

## 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

LiquidityRatio	0,917352
Beta	-0,66
Korrelation	-0,01
Information Ratio	40,17
Investitionsgrad	98,07 %
Bestimmtheitsmaß	0,0
Alpha	41,94 %
Dauer des Verlustes in Tagen	150
Sharpe Ratio	0,72
Volatilität	16,45 %
Max Drawdown	-26,66 %
Drawdown	-00 %
Anzahl negativer Monate	17
Anzahl positiver Monate	19
Anteil positiver Monate	52,78 %
Schlechtester Monat	-7,56 %
Bester Monat	8,49 %

## 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  
Phone: +49 (0) 77 31/ 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 [Verkaufsprospekt](#) und das [Basisinformationsblatt](#) bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Grundlage für den Kauf sind die jeweils gültigen Verkaufunterlagen, 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 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 Anteilklassen. Dabei wird das Gesamtfondsvermögen in der Währung der Anteilkasse 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 ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR I fällt eine Performancefee für den Anleger an, wenn die Wertsteigerung des Fonds TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR I die Entwicklung der Benchmark 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 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.