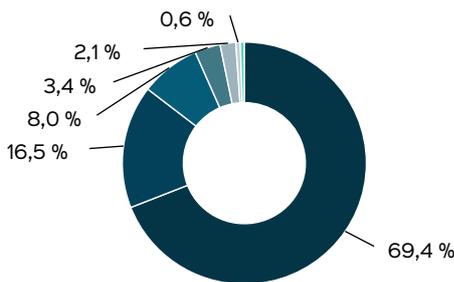


Marketinginformationen

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 (69,4 %)
- Effizienz/Automation (16,5 %)
- Sonstiges (8,0 %)
- Wind (3,4 %)
- Solar (2,1 %)
- Kasse (0,6 %)
- Transmission Utility (0,5 %)
- Devisentermingeschäfte (-0,6 %)

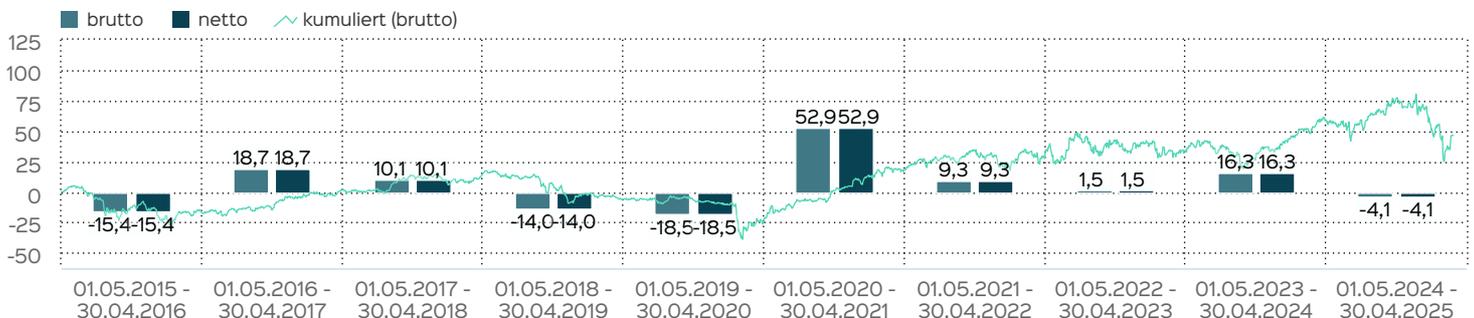
Auszeichnungen



LSEG Lipper Fund Awards
2024 Winner
Germany



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. Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag berücksichtigt. Dieser wird zu Beginn des dargestellten Wertentwicklungszeitraumes vom Anlage-

Fondsprofil

Fondsname	TBF SMART POWER
Anteilscheinklasse	CHF I
ISIN	DE000A12BKD1
WKN	A12BKD
Auflegungsdatum	24.11.2014
Gesamtfondsvermögen	206,18 Mio. EUR
NAV	56,32 CHF
Ausgabepreis	56,32 CHF
Rücknahmepreis	56,32 CHF
Anteilklassenwährung	CHF
Aktives Management	ja
Geschäftsjahresende	30. Sept.
Ertragsverwendung	Ausschüttung
Einzelanlagefähig	ja (mind 100.000,00 CHF)
Vertriebszulassung	AT, DE
Cut-off time	16:00 Uhr

Konditionen

Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
TER (= Laufende Kosten)	1,69 %
Verwaltungsvergütung	davon 1,20 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,04 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Ja, im letzten Geschäftsjahr 2,09 % (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.

Fondsmanagerkommentar

Geprägt wurde der April durch den "Liberation Day", der Rede von Donald Trump im Rosengarten zu Beginn des Monats. Zöllängste sorgten für einen erheblichen Abverkauf am Aktienmarkt, einem gleichzeitigen Zinsanstieg und einer USD Schwäche. Trotz einem zweistelligen Verlust zu Beginn des Monats, schaffte es der S&P 500 annähernd die Verluste wieder auszugleichen. Der Fonds hingegen konnte den Monat mit einer positiven Performance beenden. Grund war die zugrundeliegende Geschäftsentwicklung der Unternehmen. Drei der fünf größten Beitragsbringer waren unsere Positionen in den Gas-Turbinenherstellern Siemens Energy, GE Vernova und Mitsubishi Heavy. Eine erste Ad-hoc-Meldung brachte Siemens schon am 16. April, eine Woche später bestätigte GE Vernova die positive Geschäftsentwicklung. Im Anschluss berichteten auch andere Unternehmen von der weiter steigenden Stromnachfrage. Vertiv widerlegte die Befürchtungen vor einer abnehmenden Nachfrage nach Rechenzentren. Das passte auch zu den Aussagen der großen Cloud-Service Provider, dass deren Wachstum immer noch limitiert wird durch die verfügbaren Kapazitäten. Von einem Ausbau der nötigen Energieinfrastruktur berichteten ebenfalls Quanta Services und MasTec und erhöhten den Ausblick. Rockwell Automation wurde aus dem Portfolio verkauft. Eine Zurückhaltung von größeren Ausgaben der Industrie in der Automatisierung könnten das Auftragsbuch belasten. Aufgenommen wurde hingegen TC Energy. Der Betreiber von Gas Pipelines baut nun auch neue Projekte für den Mittleren Westen, um dort der steigenden Stromnachfrage gerecht zu werden.

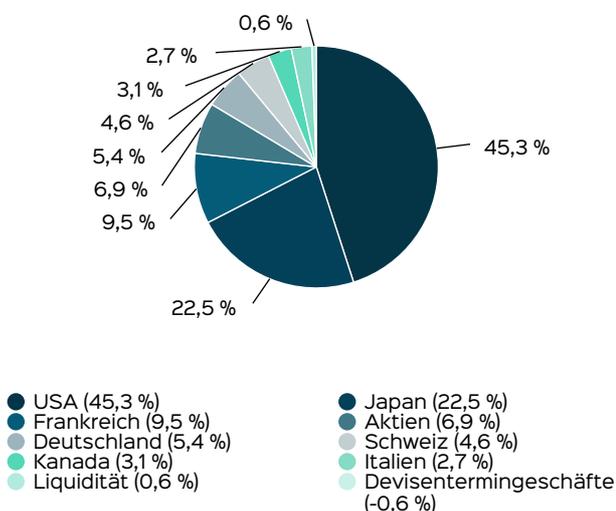
30.04.2025

Team der TBF

Top Wertpapiere

MITSUBISHI HEAVY YN 50	6,03 %
GE VERNOVA INC.	5,54 %
SIEMENS ENERGY AG NA O.N.	5,41 %
QUANTA SVCS DL-,00001	5,37 %
HITACHI LTD	5,04 %
TRANE TECHNOLOG. PLC DL 1	4,91 %
VERTIV HOL.CL A DL-,0001	4,74 %
EATON CORP.PLC DL -,01	4,40 %
SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	4,26 %
FUJIKURA LTD	4,24 %

Länderallokation



Wertentwicklung in Perioden

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	-13,23 %	
1 Monat	2,87 %	
3 Monate	-13,78 %	
6 Monate	-10,47 %	
1 Jahr	-4,07 %	-4,07 %
3 Jahre	13,33 %	4,25 %
5 Jahre	89,42 %	13,62 %
10 Jahre	46,78 %	3,91 %
seit Auflegung	48,40 %	3,85 %

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

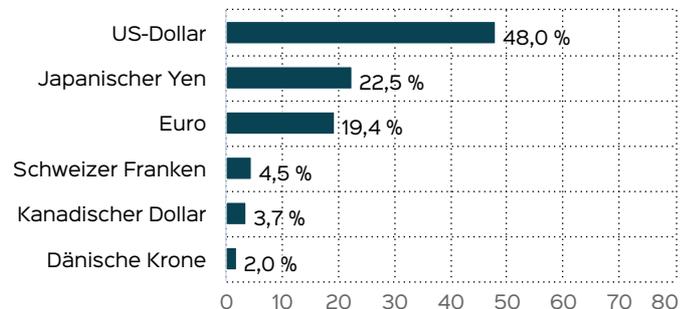
Wertentwicklung in Kalenderjahren

2024:	23,50 %	2023:	2,82 %	2022:	2,01 %	2021:	24,52 %
2020:	14,08 %	2019:	0,24 %	2018:	-18,54 %	2017:	19,14 %
2016:	8,74 %	2015:	-10,45 %	2014*:	-1,88 %		

* Rumpfgeschäftsjahr

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

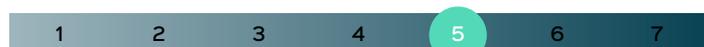
Anlagestruktur nach Währungen



Stand: 30.04.2025

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: 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 Anteilspreises auf.

Kennzahlen

Alpha	-8,02 %
LiquidityRatio	0,991082
Beta	1,03
Korrelation	0,75
Information Ratio	-9,42
Investitionsgrad	99,42 %
Bestimmtheitsmaß	0,55
Dauer des Verlustes in Tagen	97
Sharpe Ratio	0,07
Volatilität	20,21 %
Max Drawdown	-00 %
Drawdown	-18,61 %
Anzahl negativer Monate	16
Anzahl positiver Monate	20
Anteil positiver Monate	55,56 %
Schlechtester Monat	-9,37 %
Bester Monat	16,6 %

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 [Verkaufsprospekt](#) 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 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 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 CHF I fällt eine Performancefee für den Anleger an, wenn die positive Wertentwicklung des Fonds TBF SMART POWER CHF I 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.

© 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.