

Stand: 28.03.2024

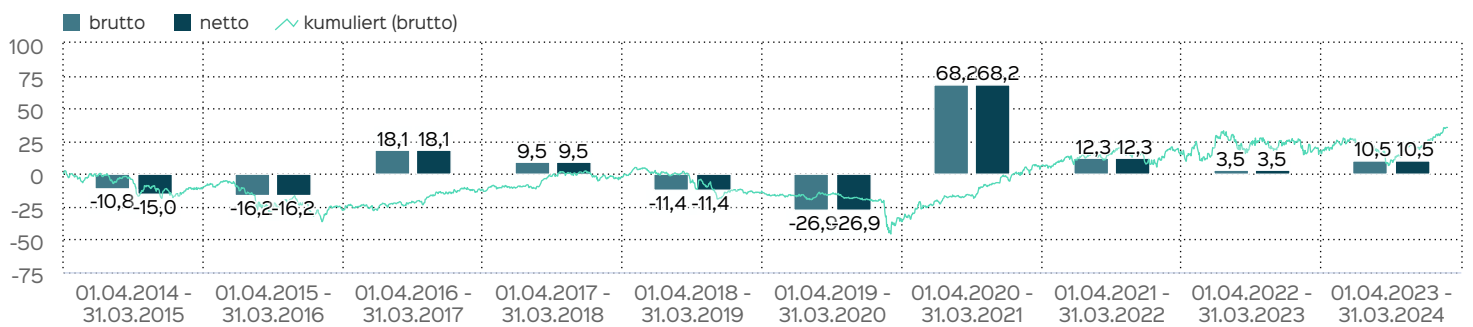
Marketinginformationen

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



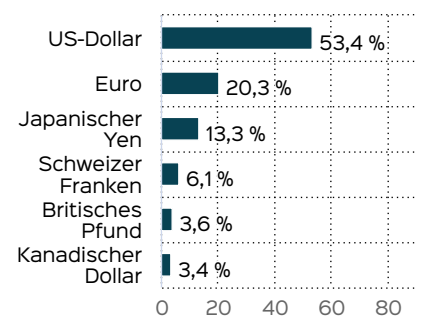
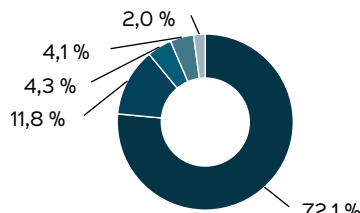
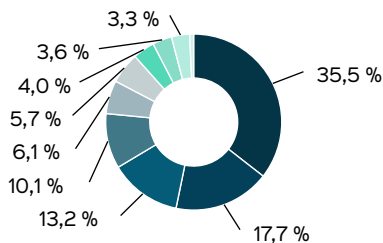
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und einem Anlagebetrag von 40 EUR aus und umfassen jeweils zwölf Monate. Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden 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



Fondsprofil

Fondsname	TBF SMART POWER
Anteilschein-klasse	CHF R
ISIN	DE000A1H44P9
WKN	A1H44P
Auflegungsdatum	05.09.2011
Gesamtfondsvermögen	105,48 Mio. EUR
NAV	77,22 CHF
Ausgabepreis	81,08 CHF
Rücknahmepreis	77,22 CHF
Fondswährung	CHF
Aktives Management	ja
Geschäftsjahresende	30. Sept.
Ertragsverwendung	Ausschüttung
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	nein
Einzelanlagefähig	ja (mind 40,00 CHF)
Vertriebszulassung	AT, DE
Mindestkapitalbeteiligungsquote	min. 51%

Kennzahlen

Dauer des Verlustes in Tagen	580
Sharpe Ratio	0,42
Volatilität	17,33 %
Max Drawdown	-19,96 %
Anzahl negativer Monate	17
Anzahl positiver Monate	19
Anteil positiver Monate	52,78 %
Schlechtester Monat	-8,68 %
Bester Monat	16,81 %

Wertentwicklung in Kalenderjahren

2023:	2,88 %	2022:	1,98 %	2021:	24,89 %	2020:	14,58 %
2019:	-0,26 %	2018:	-18,90 %	2017:	18,99 %	2016:	8,18 %
2015:	-10,76 %	2014:	-11,27 %	2013:	21,79 %	2012:	18,41 %

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

Die Elektrifizierung und der Netzausbau in den USA sind oftmals die Stütze für viele Unternehmen, die unter Druck in Europa und Asien stehen. Eaton bringt es dazu auf den Punkt: Großprojekte in Nordamerika (>1Mrd. \$ Value) summieren sich seit Januar 2021 auf eine Anzahl von 333! Das entspricht einem Volumen von 933Mrd. USD, welches drei Mal so hoch wie üblich ist. Während der elektrische Teil der Investitionen in der Vergangenheit 3-5% des Projekts betrug, beträgt der Anteil aktuell 9% und unterstützt damit die These der zunehmenden Automatisierung und Elektrifizierung.

Die Hälfte des positiven Performancebeitrags kam im vergangenen Monat durch den Infrastrukturanteil des Portfolios - angeführt von Quanta Services oder Hubbell. Die andere Hälfte des Beitrags kam aus dem Bereich der Energieeffizienz, bei dem Vertiv oder Trane Technologies hervorzuheben sind.

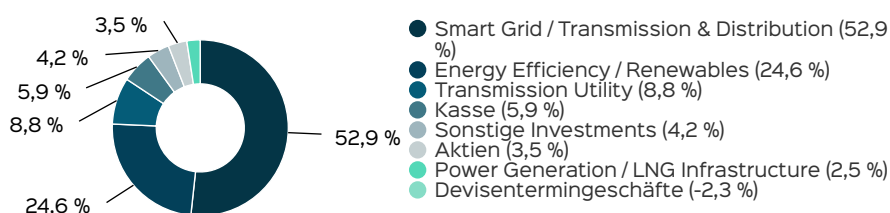
Generac und Symbotic wurden neu in das Portfolio aufgenommen: Generac liefert zusätzliche Sicherheit der Energienetze durch die Bereitstellung von Generatoren, wobei Symbotic in der Automatisierung der Lagerhäuser aktiv ist. Zur Finanzierung diente Air Products, die zuletzt mit der Entwicklung des China-Geschäfts enttäuschten.

Das Portfolio des TBF SMART POWER ist weiterhin zum Großteil in den Bereichen der Infrastruktur und Effizienz allokiert: Die IEA prognostiziert, dass bis 2050 5,3 Trillionen USD in den Netzausbau investiert werden muss, das ist sogar mehr als die nötigen Investitionen in den Bereich der Erneuerbaren Energien (4,6 Trillionen USD).

29.02.2024

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



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.

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.

Weitere Informationen zu den Risiken finden Sie in dem Dokument: Wesentliche Anlegerinformationen

Konditionen

Ausgabeaufschlag	5,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
TER (= Laufende Kosten)	1,82 %
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 [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 R fällt eine Performancefee für den Anleger an, wenn die positive Wertentwicklung des Fonds TBF SMART POWER CHF 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.