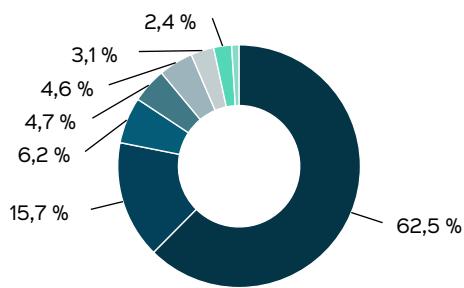


Marketinginformationen

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 (62,5 %)
- Effizienz/Automation (15,7 %)
- Solar (6,2 %)
- Energie-Versorger (4,7 %)
- Wind (4,6 %)
- Kasse (3,1 %)
- Speicher (2,4 %)
- E-Fahrzeuge (1,0 %)

Auszeichnungen



Fondsprofil

| | |
|----------------------|--------------------------|
| Fondsname | TBF SMART POWER |
| Anteilscheinklasse | EUR I |
| ISIN | DE000A2AQZX9 |
| WKN | A2AQZX |
| Auflegungsdatum | 01.12.2016 |
| Gesamtfondsvermögen | 438,29 Mio. EUR |
| NAV | 96,73 EUR |
| Ausgabepreis | 96,73 EUR |
| Rücknahmepreis | 96,73 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 |

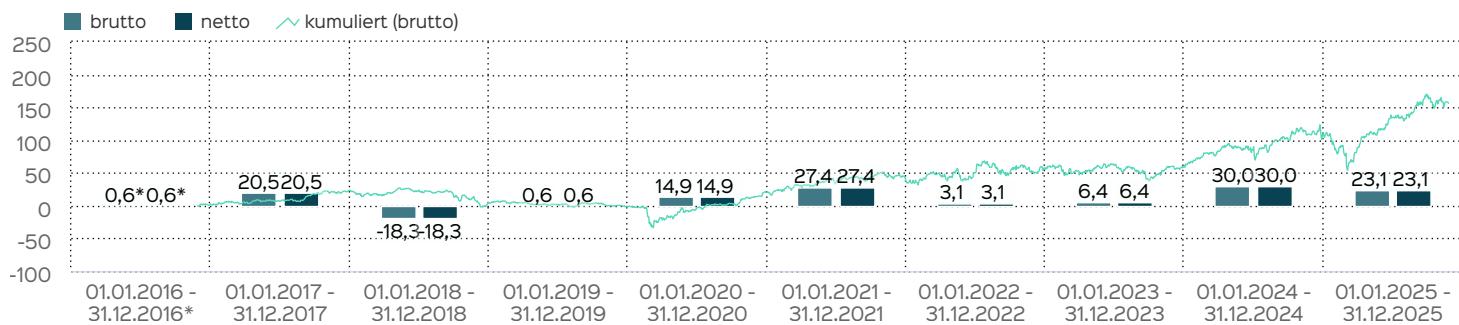
Klassifizierung nach SFDR

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.

Fondsmanagerkommentar

Die wichtigsten Performancetreiber waren die Turbinen-Hersteller GE Vernova und Siemens Energy, die ihre neuen mittelfristigen Wachstums- und Margenziele veröffentlichten. Zudem überraschten die Windturbinenhersteller mit neuen Aufträgen bei höheren Margen, so dass auch Vestas und Nordex positiv zur Performance beitragen. Kurzfristig kursierte die Sorge, dass die Finanzierung der KI Investitionen zu herausfordernd wird. Daher belasteten bspw. Vertiv, Eaton oder Trane die Performance. Denn diese Unternehmen profitieren vom Ausbau der Rechenzentren.

Anlehnend an die USA richtet sich Japan aus: Industrie soll zurückgeholt werden, Rechenzentren werden aufgebaut und müssen mit Strom versorgt werden. Während die USA aber primär auf Gas und Erneuerbare Energien setzt, muss Japan einen anderen Weg wählen. Dazu werden neue Turbinen oder neue Druckkessel bestellt, Kabel zur Übertragung werden ebenfalls benötigt. Entsprechend wurden neue Positionen bspw. in Fuji Electric, Kawasaki Heavy, Sumitomo Electric oder Japan Steel Works aufgebaut.

Dadurch wurde das Gewicht in asiatischen Aktien um circa 8% auf 24% angehoben. Finanziert wurde es hauptsächlich aus der europäischen Nexans und der Kassen-Position.

Auf 2026 blicken wir zuversichtlich. Nach dem Baustart einiger Megaprojekte und Ankündigungen weiterer Rechenzentren, sollten die Unternehmen in den kommenden Quartalen von steigenden Auftragsbüchern berichten, bevor die Umsätze und Gewinne ab Ende 2026 weiter steigen. Bei einer angemessenen Bewertung und dem höheren Gewinnwachstum sehen wir eine gute Grundlage für die künftige Entwicklung.

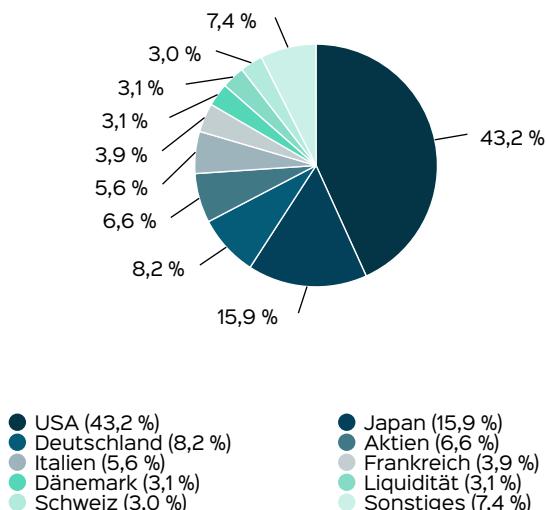
31.12.2025

Team der TBF

Top Wertpapiere

| | |
|---------------------------|--------|
| SIEMENS ENERGY AG NA O.N. | 4,81 % |
| QUANTA SVCS DL-,00001 | 4,74 % |
| GE VERNONA INC. | 4,74 % |
| MITSUBISHI HEAVY YN 50 | 4,48 % |
| VERTIV HOL.CL A DL-,0001 | 4,02 % |
| HITACHI LTD | 3,83 % |
| FUJIKURA LTD | 3,70 % |
| EATON CORP.PL.C DL -,01 | 3,11 % |
| VESTAS WIND SYS. DK -,20 | 3,08 % |
| EMERSON EL. DL -,50 | 3,02 % |

Länderallokation



Wertentwicklung in Perioden

| | kumuliert | p.a. |
|----------------|-----------|---------|
| laufendes Jahr | 23,15 % | |
| 1 Monat | -1,55 % | |
| 3 Monate | 4,54 % | |
| 6 Monate | 18,28 % | |
| 1 Jahr | 23,15 % | 23,15 % |
| 3 Jahre | 70,26 % | 19,39 % |
| 5 Jahre | 123,60 % | 17,45 % |
| 10 Jahre | | |
| seit Auflegung | 156,20 % | 10,91 % |

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

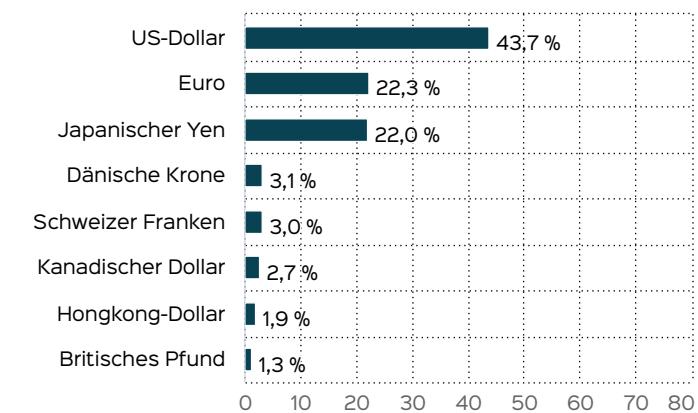
Wertentwicklung in Kalenderjahren

| | | | |
|---------------|---------------|--------------|----------------|
| 2025: 23,15 % | 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



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



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.

Es wird keine Erfolgsvergütung berechnet.

© 2026 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.