

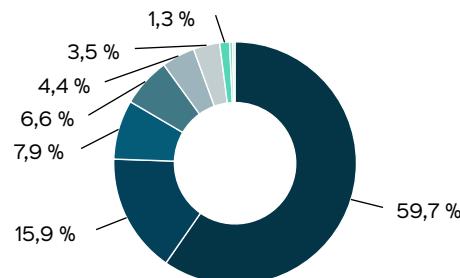
Stand: 31.10.2025

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 (59,7 %)
- Effizienz/Automation (15,9 %)
- Kasse (7,9 %)
- Solar (6,6 %)
- Energie-Versorger (4,4 %)
- Wind (3,5 %)
- Speicher (1,3 %)
- E-Fahrzeuge (0,4 %)
- Devisentermingeschäfte (0,3 %)

Auszeichnungen



LSEG Lipper Fund Awards
2024 Winner
Germany



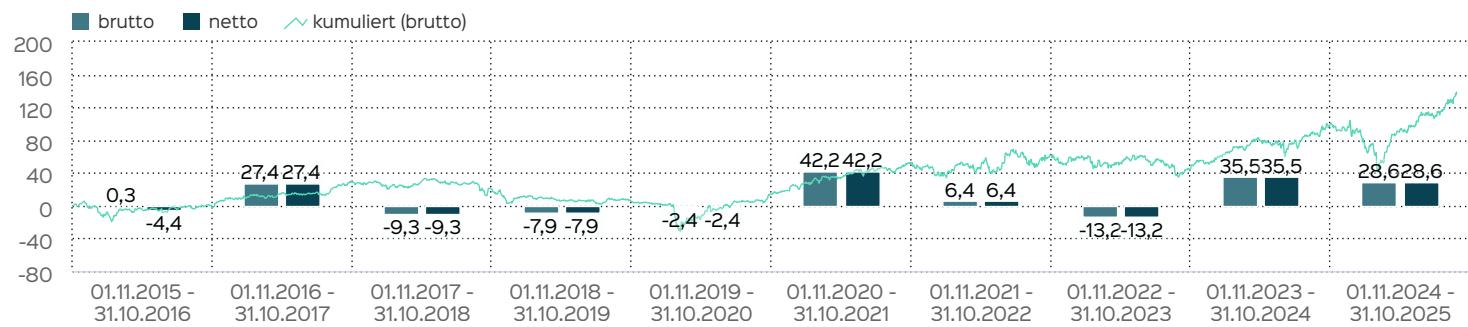
Klassifizierung nach SFDR

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 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.

Stand: 31.10.2025

Fondsmanagerkommentar

Der Oktober war im TBF SMART POWER geprägt von der Berichtssaison. Die meisten Unternehmen berichteten weiter von steigenden Aufträgen, bzw. auch steigender Preissetzungsmacht: Vertiv, Nextracker oder Hitachi sind hier als Beispiele zu nennen. Allein sie leisteten einen Portfolio-Beitrag von circa 3%. Zusätzlich zählten die japanischen Unternehmen Fujikura und Mitsubishi Heavy zu den Beitragsbringern. Enttäuschend war hingegen der Auftragseingang bei Itron und die Art der Kommunikation des Managements. Daher wurde die Aktie verkauft.

Langfristig gesehen erhielt die Thematik steigender Stromnachfrage weiteren Rückenwind: Investitionen der großen Cloudprovider wie Microsoft, Google, AWS, Meta und Oracle übertrafen im abgelaufenen Quartal die Erwartungen. Die Nachfrage übertreffe immer noch das Angebot, so dass diese Unternehmen ihre Investitionen weiter steigern möchten: Um 20% hoben die Analysten teils die Investitionserwartungen für 2026 und 2027 an.

Weitere Anhebungen gab es zusätzlich von den US-Versorgern: Um der steigenden Stromnachfrage nachzukommen, hoben nun bspw. AEP oder FirstEnergy ihre Investitionspläne an, was unseren Zulieferern zugutekommen sollte. Ein ähnlich positives Investitionsumfeld konnten wir in Europa aber leider nicht feststellen, so dass die Redea-Position verkauft wurde.

31.10.2025

Team der TBF



Wertentwicklung in Perioden

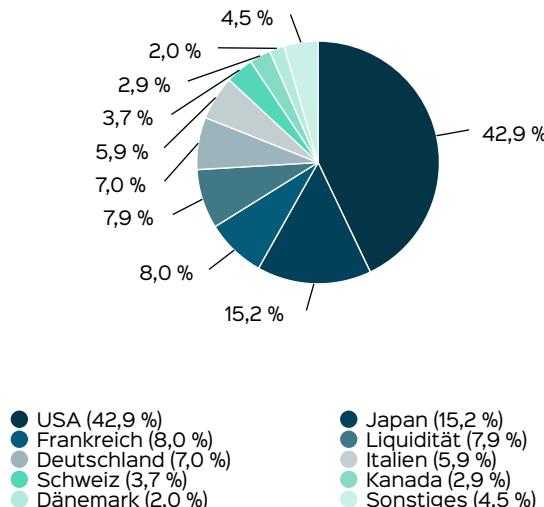
| | kumuliert | p.a. |
|----------------|-----------|---------|
| laufendes Jahr | 24,77 % | |
| 1 Monat | 8,86 % | |
| 3 Monate | 11,52 % | |
| 6 Monate | 43,89 % | |
| 1 Jahr | 28,64 % | 28,64 % |
| 3 Jahre | 51,30 % | 14,79 % |
| 5 Jahre | 128,84 % | 17,99 % |
| 10 Jahre | 138,62 % | 9,08 % |
| seit Auflegung | 177,58 % | 7,47 % |

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Top Wertpapiere

| | |
|---------------------------|--------|
| MITSUBISHI HEAVY YN 50 | 4,57 % |
| QUANTA SVCS DL-,00001 | 4,31 % |
| SIEMENS ENERGY AG NA O.N. | 3,92 % |
| FUJIKURA LTD | 3,82 % |
| GE VERNOVA INC. | 3,78 % |
| HITACHI LTD | 3,75 % |
| VERTIV HOL.CL A DL-,0001 | 3,49 % |
| TRANE TECHNOLOG. PLC DL 1 | 3,35 % |
| EMERSON EL. DL -,50 | 3,15 % |
| FURUKAWA EL. YN 50 | 3,15 % |

Länderallokation

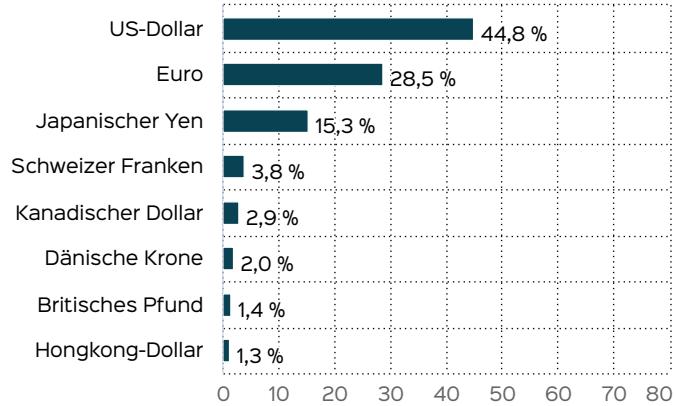


Wertentwicklung in Kalenderjahren

| | | | | | | | |
|-------|---------|-------|----------|-------|----------|-------|---------|
| 2024: | 23,20 % | 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 % |

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



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.

Kennzahlen

| | |
|------------------------------|----------|
| Korrelation | 0,72 |
| Information Ratio | 4,49 |
| Investitionsgrad | 92,06 % |
| Bestimmtheitsmaß | 0,46 |
| Alpha | 3,74 % |
| LiquidityRatio | 1 |
| Beta | 1,03 |
| Dauer des Verlustes in Tagen | 181 |
| Sharpe Ratio | 0,62 |
| Volatilität | 18,84 % |
| Drawdown | -00 % |
| Max Drawdown | -30,74 % |
| Anzahl negativer Monate | 14 |
| Anzahl positiver Monate | 22 |
| Anteil positiver Monate | 61,11 % |
| Schlechtester Monat | -9,38 % |
| Bester Monat | 14,93 % |

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 Verkaufsumunterlagen, 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 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.

© 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.