

Stand: 29.11.2024

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.

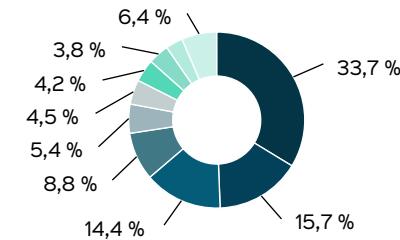
Wertentwicklung in 12-Monats-Perioden



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 500.000.000 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-

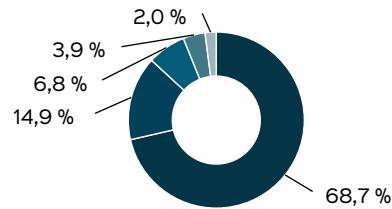
schlag berücksichtigt. Dieser wird zu Beginn des dargestellten Wertentwicklungszeitraumes vom Anlagebetrag abgezogen. Der Rücknahmeabschlag, sofern ein solcher erhoben wird, wird bei der Rückgabe der Fondsanteile abgezogen. Eine eventuelle anfallende, die Wertentwicklung mindernde Depotgebühr bleibt außer Betracht. Bruttowertentwicklung: Entspricht der Nettowertentwicklung, berücksichtigt aber keinen Ausgabeaufschlag.

Regionen



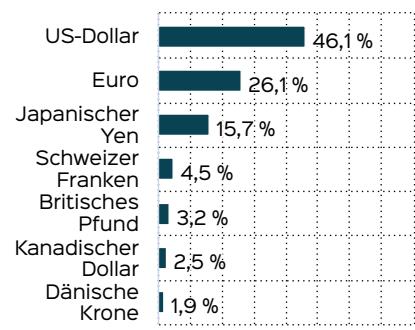
- USA (33,7 %)
- Japan (15,7 %)
- Irland (14,4 %)
- Frankreich (8,8 %)
- Deutschland (5,4 %)
- Schweiz (4,5 %)
- Italien (4,2 %)
- Kasse (3,8 %)
- Großbritannien (3,2 %)
- Sonstige (6,4 %)

Sektoren



- Industrieunternehmen (68,7 %)
- Versorgungsunternehmen (14,9 %)
- Energie (6,8 %)
- Technologie (3,9 %)
- Grundstoffe (2,0 %)

Währungen



Auszeichnungen



Fondsprofil

Fondsname	TBF SMART POWER
Anteilschein-klasse	EUR F
ISIN	DE000A2PROB3
WKN	A2PROB
Fondskategorie	Aktienfonds
Auflegungs-datum	03.02.2020
Gesamtfoldsver-mögen	177,18 Mio. EUR
NAV	23.039,33 EUR
Ausgabepreis	23.039,33 EUR
Rücknahmepreis	23.039,33 EUR
Fondswährung	EUR
Aktives Manage-ment	ja
Benchmark	100% MSCI WORLD INDEX. (EUR)
Geschäftsjahres-ende	30. Sept.
Ertragsverwen-dung	Thesaurierung
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	nein
Einzelanlagefä-hig	ja (mind 500.000.000,00 EUR)
Vertriebszulas-sung	AT, DE
Mindestkapital-beteiligungs-quote	min. 51%

Kennzahlen

Dauer des Verlustes in Tagen	540
Sharpe Ratio	0,7
Volatilität	18,21 %
Max Drawdown	-16,92 %
Anzahl negativer Monate	15
Anzahl positiver Monate	21
Anteil positiver Monate	58,33 %
Schlechtester Monat	-8,35 %
Bester Monat	17,93 %

Wertentwicklung in Kalenderjahren

2023:	7,43 %	2022:	4,09 %	2021:	28,72 %	2020*:	18,22 %
-------	--------	-------	--------	-------	---------	--------	---------

* Rumpfgeschäftsjahr

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Top Wertpapiere

QUANTA SVCS DL-,00001	4,97 %
HITACHI LTD	4,94 %
EATON CORP.PLC DL -,01	4,81 %
SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	4,26 %
NVENT ELECTRIC PLC DL-,01	4,02 %
EMERSON EL. DL -,50	3,90 %
VERTIV HOL.CL A DL-,0001	3,89 %
FURUKAWA EL. YN 50	3,88 %
SEMPRA	3,65 %
FUJIKURA LTD	3,64 %

Kommentar des Fondsmanagements

Zu den Unternehmen mit der höchsten Renditekontribution im November zählte unter anderem Vertiv. Im Rahmen des Capital Markets Day wurde den Investoren dargelegt, welche signifikanten Steigerungen der neue Blackwell-Chip von NVIDIA, der eine Rack Density von 130 kW aufweist, mit sich bringt. Insgesamt geht Vertiv von einer Zunahme von 100 GW an DC-Kapazitäten in den nächsten Jahren aus. Diese Prognose deckt sich mit der Aussage großer US-amerikanischer Stromversorger.

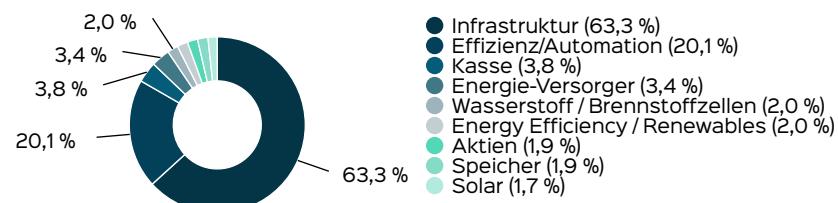
Die Studie von Wood Mackenzie zeigt, dass die Gruppe der gelisteten Energieunternehmen, darunter Oncor, Xcel, AEP, PG&E, PP&L und Dominion Energy, allein 93 GW an neuen Interessensbekundungen zum Anschluss von Rechenzentren aufweist. Dies entspricht dem Vierfachen der gesamten Rechenzentrumskapazitäten von 2023.

Peter Dreide, CIO und Gründer der TBF, hatte im Zuge eines Fieldtrips nach Japan die Gelegenheit, das Unternehmen Furukawa Electric zu besuchen. Die Investition in den Titel hat sich bereits ausgezahlt. Im November trug das japanische Unternehmen ganze 1,34 % zur Rendite bei. Das Unternehmen Fluence Energy, ein Anbieter von Stromspeicherlösungen, stand auf der anderen Seite. Bei einer ersten Betrachtung der Zahlen zeigte sich, dass der Gewinn die Erwartungen übertroffen hatte, obgleich der Umsatz die Erwartungen nicht ganz erfüllen konnte. Dennoch ist festzuhalten, dass Fluence trotz eines starken Preisverfalls eine beachtliche Anzahl an Aufträgen gewinnen konnte. Für das kommende Jahr ist ein Umsatz von 4 Mrd. € anvisiert, was einer Steigerung von 50% entspricht.

29.11.2024

Team der TBF

Sektoren



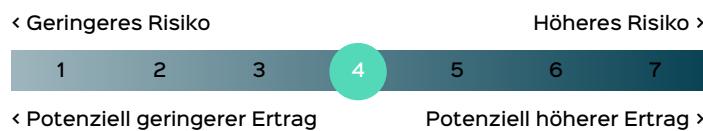
Chancen

- 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 Anteilpreises 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 potentieller 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:
Wesentliche Anlegerinformationen

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.

Konditionen

Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
TER (= Laufende Kosten)	0,18 %
Verwaltungsvergütung	davon 0,10 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,04 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Nein

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@tbfksam.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 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.

© 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.