

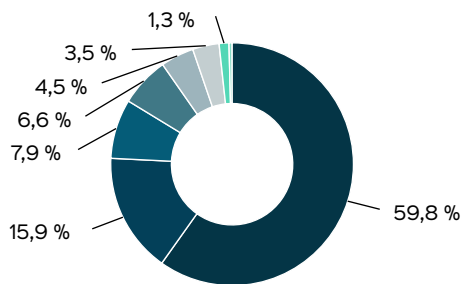
Stand: 31.10.2025

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 (59,8 %)
- Effizienz/Automation (15,9 %)
- Kasse (7,9 %)
- Solar (6,6 %)
- Energie-Versorger (4,5 %)
- Wind (3,5 %)
- Speicher (1,3 %)
- E-Fahrzeuge (0,4 %)

Auszeichnungen

**LSEG:
Lipper Fund Awards 2025
Germany & Austria**
TBF SMART POWER EUR I
Bester Fonds über 3 Jahre
Equity Theme –
Alternative Energy



**LSEG Lipper
Fund Awards**
2024 Winner
Germany



Fondsprofil

Fondsname	TBF SMART POWER
Anteilscheinklasse	EUR I
ISIN	DE000A2AQZX9
WKN	A2AQZX
Auflegungsdatum	01.12.2016
Gesamtfondsvermögen	383,34 Mio. EUR
NAV	103,38 EUR
Ausgabepreis	103,38 EUR
Rücknahmepreis	103,38 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

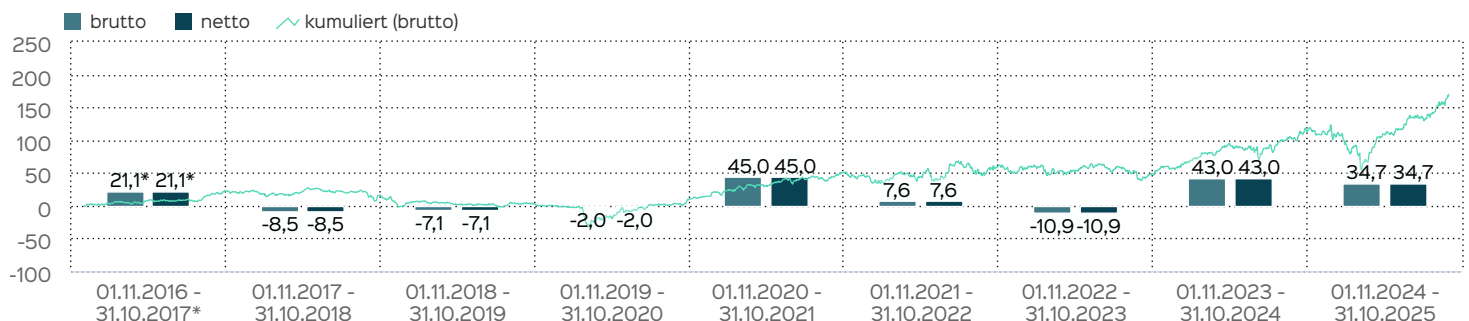
Klassifizierung nach SFDR

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.

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, Nextacker 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 übertrifft 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 Redeia-Position verkauft wurde.

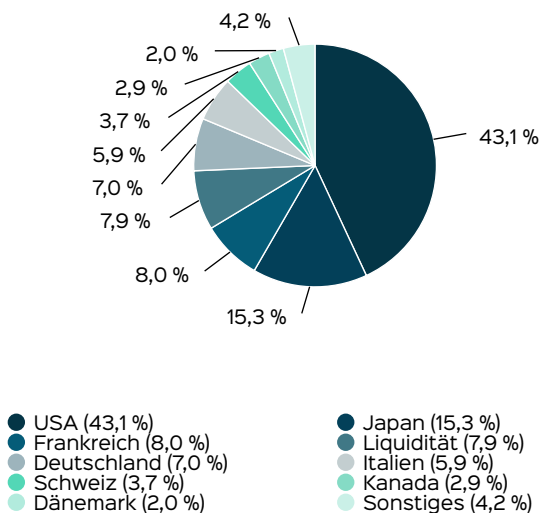
31.10.2025

Team der TBF

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 Perioden

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	29,71 %	
1 Monat	10,11 %	
3 Monate	13,40 %	
6 Monate	48,66 %	
1 Jahr	34,73 %	34,73 %
3 Jahre	71,71 %	19,73 %
5 Jahre	167,73 %	21,74 %
10 Jahre		
seit Auflegung	169,86 %	11,77 %

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

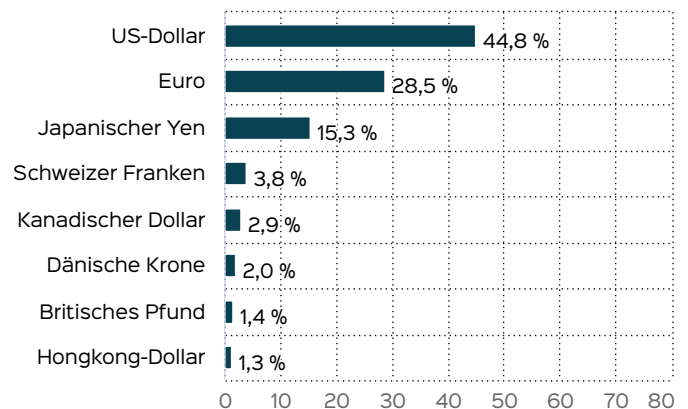
Wertentwicklung in Kalenderjahren

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

< 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 auszubehalten. 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	29,17
Investitionsgrad	92,06 %
Bestimmtheitsmaß	0,46
Alpha	24,15 %
LiquidityRatio	1
Beta	1,04
Dauer des Verlustes in Tagen	175
Sharpe Ratio	0,89
Volatilität	18,84 %
Drawdown	-00 %
Max Drawdown	-30,99 %
Anzahl negativer Monate	14
Anzahl positiver Monate	22
Anteil positiver Monate	61,11 %
Schlechtester Monat	-9,22 %
Bester Monat	15,13 %

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
Phone: +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 [Verkaufsspekt](#) 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 Verkaufsspekt 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.

Es wird keine Erfolgsvergütung berechnet.

© 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.