

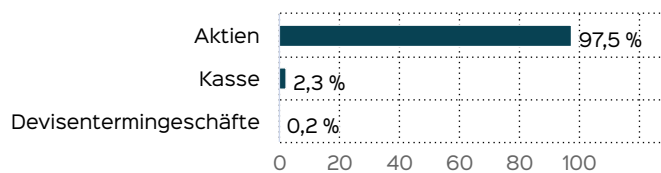
Stand: 30.06.2025

## Marketinginformationen

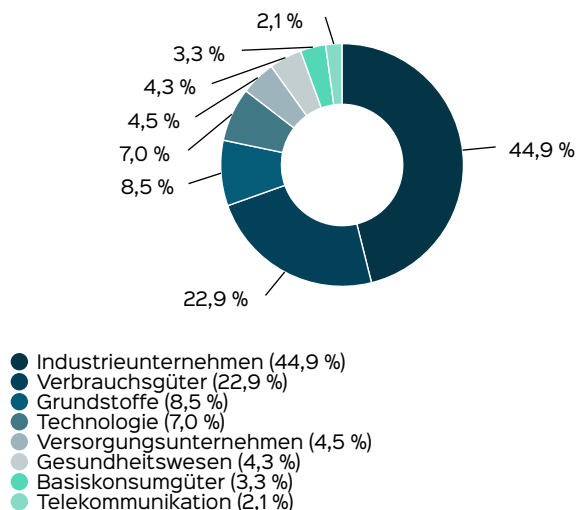
## Fondsportrait

Der TBF JAPAN investiert in Aktien von Unternehmen mit Sitz in Japan. Die EUR-Anteilsklasse des Fonds ist währungsgesichert. Die Titelauswahl erfolgt über Unternehmensbesuche vor Ort in Japan sowie das datenbankgestützte TBF Analyse-Verfahren und konzentriert sich auf einen aktiven Investmentansatz. ESG-Kriterien werden im gesamten Investment-Prozess berücksichtigt.

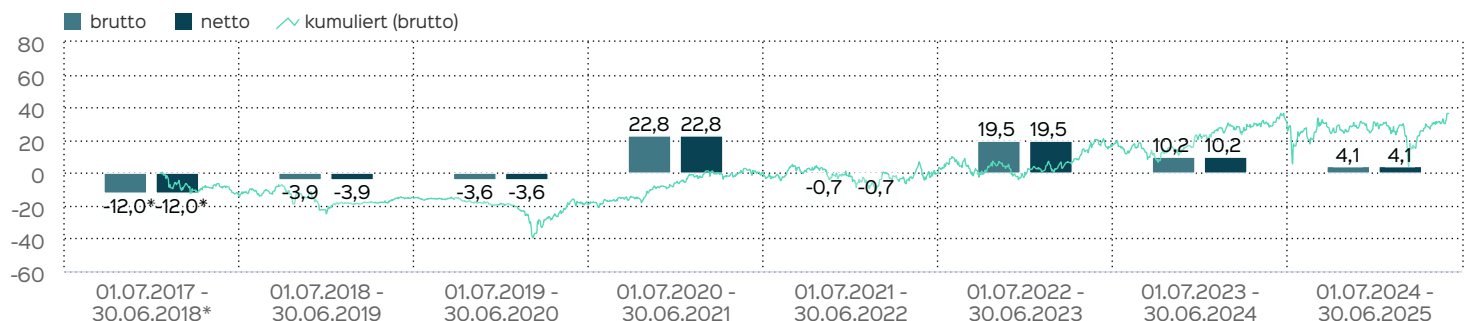
## Vermögensaufteilung



## Anlagestruktur nach Branchen



## 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 10.000 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 Ausgabeaufschlag berücksich-

## Fondsprofil

|                      |                         |
|----------------------|-------------------------|
| Fondsname            | TBF JAPAN               |
| Anteilscheinklasse   | EUR I                   |
| ISIN                 | DE000A2H68C4            |
| WKN                  | A2H68C                  |
| Fondskategorie       | Aktienfonds             |
| Auflegungsdatum      | 19.01.2018              |
| Gesamtfondsvermögen  | 726,39 Mio. JPY         |
| NAV                  | 68,10 EUR               |
| Ausgabepreis         | 68,10 EUR               |
| Rücknahmepreis       | 68,10 EUR               |
| Anteilklassenwährung | EUR                     |
| Aktives Management   | ja                      |
| Geschäftsjahresende  | 31. Dez.                |
| Ertragsverwendung    | Thesaurierung           |
| Einzelanlagefähig    | ja (mind 10.000,00 EUR) |
| Vertriebszulassung   | DE                      |
| Cut-off time         | 16:00 Uhr               |

## Konditionen

|                            |                                                                         |
|----------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| Ausgabeaufschlag           | 0,00 %                                                                  |
| Rücknahmeabschlag          | 0,00 %                                                                  |
| TER (= Laufende Kosten)    | 1,73 %                                                                  |
| Verwaltungsvergütung       | davon 1,10 % p.a.                                                       |
| Verwahrstellenvergütung    | davon 0,04 % p.a.                                                       |
| Erfolgsabhängige Vergütung | Ja, im letzten Geschäftsjahr 0,0 % (Details siehe "Wichtige Hinweise"). |

## Klassifizierung nach SFDR

ESG-Kategorie gem. SFDR



Das ESG Rating wurde auf Basis von MSCI ESG bereitgestellter Daten entwickelt und berechnet.

Stand: 30.06.2025

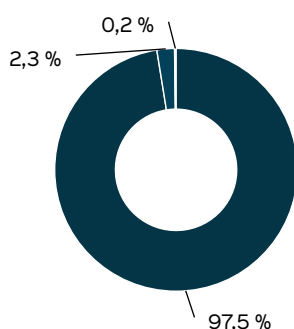
## Kennzahlen

|                              |          |
|------------------------------|----------|
| Korrelation                  | 0,82     |
| Information Ratio            | -18,24   |
| Bestimmtheitsmaß             | 0,82     |
| Investitionsgrad             | 97,66 %  |
| Alpha                        | -14,95 % |
| LiquidityRatio               | 1        |
| VaR                          | 15,18 %  |
| Beta                         | 0,8      |
| Dauer des Verlustes in Tagen | 348      |
| Sharpe Ratio                 | 0,38     |
| Volatilität                  | 21,42 %  |
| Max Drawdown                 | -23,82 % |
| Drawdown                     | -0,22 %  |
| Anzahl negativer Monate      | 12       |
| Anzahl positiver Monate      | 24       |
| Anteil positiver Monate      | 66,67 %  |
| Schlechtester Monat          | -7,73 %  |
| Bester Monat                 | 6,2 %    |

## Top Wertpapiere

|                          |        |
|--------------------------|--------|
| NINTENDO CO. LTD         | 6,11 % |
| MITSUBISHI HEAVY YN 50   | 5,96 % |
| FAST RETAILING CO. YN 50 | 5,79 % |
| MITSUBISHI EL. CORP.     | 5,57 % |
| HITACHI LTD              | 5,21 % |
| SONY GROUP CORP.         | 5,13 % |
| OSAKA GAS CO. LTD YN 50  | 4,52 % |
| HOYA CORP.               | 4,25 % |
| ROUND ONE CORP.          | 4,05 % |
| KEISEI EL. RWY           | 4,02 % |

## Anlagestruktur nach Ländern



- Japan (97,5 %)
- Kasse (2,3 %)
- Deutschland (0,2 %)

## Wertentwicklung in Perioden

|                | kumuliert | p.a.    |
|----------------|-----------|---------|
| laufendes Jahr | 4,50 %    |         |
| 1 Monat        | 4,18 %    |         |
| 3 Monate       | 11,09 %   |         |
| 6 Monate       | 4,50 %    |         |
| 1 Jahr         | 4,10 %    | 4,10 %  |
| 3 Jahre        | 37,08 %   | 11,07 % |
| 5 Jahre        | 67,24 %   | 10,83 % |
| 10 Jahre       |           |         |
| seit Auflegung | 36,20 %   | 4,23 %  |

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

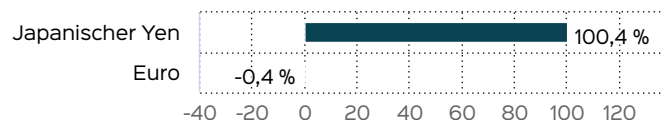
## Wertentwicklung in Kalenderjahren

|       |         |       |         |        |          |       |        |
|-------|---------|-------|---------|--------|----------|-------|--------|
| 2024: | 11,73 % | 2023: | 19,26 % | 2022:  | -0,83 %  | 2021: | 6,96 % |
| 2020: | 14,53 % | 2019: | 3,95 %  | 2018*: | -22,54 % |       |        |

\* Rumpfgeschäftsjahr

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

## Anlagestruktur nach Währungen



< Geringeres Risiko
 Höheres Risiko >

|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

< Potenziell geringerer Ertrag
 Potenziell höherer Ertrag >

Weitere Informationen zu den Risiken finden Sie in dem Dokument:  
Basisinformationsblatt (PRIIPs)

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.

Nutzung der Wachstumschancen an den Aktienmärkten. Bei Anlage von Vermögenswerten in Fremdwährungen kann der Fondsantelswert aufgrund von Wechselkursänderungen positiv beeinflusst werden. Absicherungschancen durch den möglichen Einsatz von Derivaten.

Aktienkurse können marktbedingt starken Schwankungen unterliegen. 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 die Verlustrisiken und die Volatilität (Wertschwankung) des Fonds erhöhen.

TBF Sales and Marketing GmbH  
HEGAU-TOWER  
Maggistraße 5  
78224 Singen  
Telefon: +49 (0) / 308 533 5 - 0  
E-Mail: [info@tbfsam.com](mailto:info@tbfsam.com)  
Internet: <http://www.tbfsam.com>

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](mailto:info@tbfglobal.com)  
Internet: <http://www.tbfglobal.com>

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/>

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH  
Kapstadtring 8  
22297 Hamburg  
Telefon: +49 (0)40 3 00 57 - 0  
E-Mail: [info@hansainvest.de](mailto: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.

Bei einer Investition in den Fonds TBF JAPAN EUR I fällt eine Performancefee für den Anleger an, wenn die Wertsteigerung des Fonds TBF JAPAN EUR I die Entwicklung der Benchmark 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 die Entwicklung des Vergleichsindex 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.