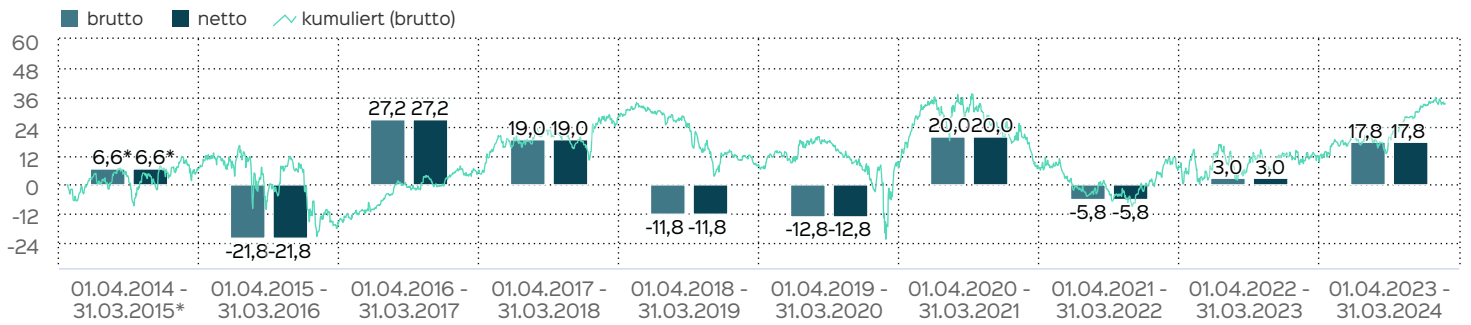


Investmentstil

Der TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY ist ein Aktienfonds, der generell über eine statische Grundsicherung des investierten Portfolios verfügt und dabei alle investierten Titel nach ESG Kriterien filtert und analysiert. Darüber hinaus wird aktiv, je nach Marktlage, eine zusätzliche dynamische Absicherungsquote gesteuert. Der Fonds verfolgt

einen aktiven Stock-Picking-Ansatz und nutzt die "Best ideas" aus dem kompletten TBF-Universum, um durch die Long/Short-Strategie an positiven wie auch negativen Kursentwicklungen profitieren zu können. Ziel ist es, eine Aktienperformance zu erzielen, die nur eine geringe Korrelation zu den Märkten aufweist.

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 1.000 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 berück-

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

Wertentwicklung in Kalenderjahren

2023:	21,07 %	2022:	14,20 %	2021:	-25,01 %	2020:	12,10 %
2019:	3,58 %	2018:	-10,20 %	2017:	19,07 %	2016:	-7,02 %
2015:	0,91 %	2014*:	6,03 %				

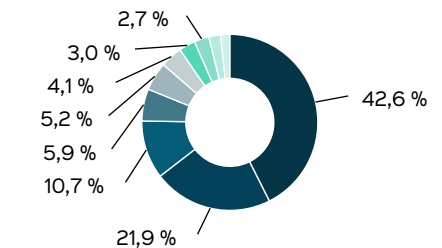
* Rumpfgeschäftsjahr

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Top Wertpapiere

IVANHOE MINES A	3,74 %
NVIDIA CORP. DL-,001	3,53 %
TRANE TECHNOLOG. PLC DL 1	3,52 %
MICROSOFT DL-,00000625	3,29 %
COCA-COLA CO. DL-,25	3,03 %
TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	3,01 %
PROCTER GAMBLE	3,00 %
SERVICWARE SE INH O.N.	2,95 %
CHEVRON CORP. DL-,75	2,75 %
HUBBAY MINERALS INC.	2,74 %

Regionen



- USA (42,6 %)
- Kanada (21,9 %)
- Japan (10,7 %)
- Irland (5,9 %)
- Deutschland (5,2 %)
- Kasse (4,1 %)
- Taiwan (3,0 %)
- Frankreich (2,7 %)
- Großbritannien (2,1 %)
- Sonstige (1,7 %)

Kommentar des Fondsmanagements

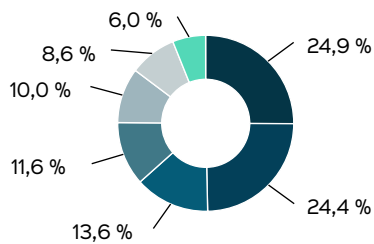
Die Aktienmärkte diesseits- und jenseits des Atlantiks knüpften im Februar an den positiven Jahresstart an. Das hauseigene Risikomodell, der Q-Faktor, impliziert eine Sicherungsquote, die über die strategische Grundsicherung hinausgeht. Der Q-Faktor notiert auf dem zweithöchsten Stand seiner Historie, insofern erhöhten wir im Risiko-Overlay, zur Reduktion des systematischen Aktienmarktrisikos, die Absicherungsquoten erneut.

Die Portfoliokonstruktion der Best Ideas im Fonds ist nach wie vor neutral positioniert, wobei wir defensive Werte leicht übergewichteten. Der Gesundheitssektor wurde durch die Positionierung in Abbott Laboratories und der Aufstockung der Zoetis höher gewichtet. Zu den Gewinnern im Fonds zählte Quanta Services, die von den Themen Elektrifizierung, Energieeffizienz und Netzausbau profitieren kann. Steigende Investitionsausgaben und die zunehmende Fremdvergabe von Aufträgen der Versorger stimmen das Unternehmen positiv. Im Technologiesektor überzeugte Nvidia erneut. Das Unternehmen konnte die hohen Erwartungen des Marktes erfüllen. Wachstumstreiber sind erneut die hohe Nachfrage zum Ausbau der Daten Center, sowie der strukturelle Trend der künstlichen Intelligenz. Im Bereich der Konsumgüter zeichnet sich ein gemischtes Bild ab. Die enormen Preiserhöhungen der letzten Jahre scheinen nicht mehr durchsetzbar, sinkende Volumen zeichnen sich in der Branche ab. Coca-Cola gab dennoch einen optimistischen Ausblick für 2024 mit einem Wachstumsziel von 6-7% und konnte im Gegensatz zu zahlreichen Mitbewerbern auch im vierten Quartal Volumenzuwachs generieren.

29.02.2024

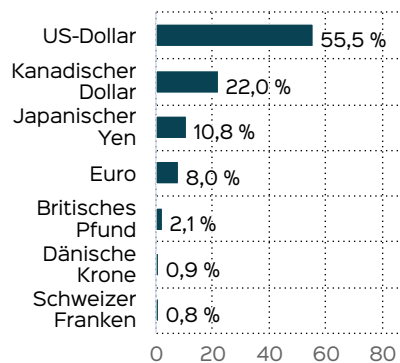
Team der TBF

Sektoren



- Industrieunternehmen (24,9 %)
- Technologie (24,4 %)
- Energie (13,6 %)
- Verbrauchsgüter (11,6 %)
- Gesundheitswesen (10,0 %)
- Grundstoffe (8,6 %)
- Basiskonsumgüter (6,0 %)

Währungen



Konditionen

Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
TER (= Laufende Kosten)	1,03 %
Verwaltungsvergütung	davon 0,90 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,04 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Ja, im letzten Geschäftsjahr 0,0 % (Details siehe "Wichtige Hinweise").

Fondsprofil

Fondsname	TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY
Anteilscheinklasse	EUR I
ISIN	DE000A0YJMM9
WKN	A0YJMM
Auflegungsdatum	22.04.2014
Gesamtfondsvermögen	35,51 Mio. EUR
NAV	1.298,47 EUR
Ausgabepreis	1.298,47 EUR
Rücknahmepreis	1.298,47 EUR
Fondswährung	EUR
Aktives Management	ja
Benchmark	3M EURIBOR
Geschäftsjahresende	30. Juni
Ertragsverwendung	Ausschüttung
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	nein
Einzelanlagefähig	ja (mind 1.000,00 EUR)
Vertriebszulassung	AT, DE
Cut-off time	16:00 Uhr
Mindestkapitalbeteiligungsquote	min. 51%

Kennzahlen

Korrelation	0,03
Information Ratio	10,35
Bestimmtheitsmaß	0,0
Alpha	9,95 %
Beta	3,46
Dauer des Verlustes in Tagen	797
Sharpe Ratio	0,2
Volatilität	15,2 %
Max Drawdown	-21,81 %
Anzahl negativer Monate	18
Anzahl positiver Monate	18
Anteil positiver Monate	50 %
Schlechtester Monat	-8,38 %
Bester Monat	10,67 %

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: Wesentliche Anlegerinformationen

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.
- Absicherungschancen durch den möglichen Einsatz von Derivaten.

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.

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 Anteilspreises auf.

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@tbfsam.co
Internet: <http://www.tbfglobal.com>

Fondsmanagement

TBF Global Asset Management GmbH
Maggistraße 5
HEGAU-TOWER
78224 Singen
Internet: <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 Verkaufsunterlagen, 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 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 ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR I fällt eine Performancefee für den Anleger an, wenn die Wertsteigerung des Fonds TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY 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 10 % des Durchschnittswerts in der Abrechnungsperiode. Eine negative Wertentwicklung muss aufgeholt werden.

© 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.