TBF EUROPEAN OPPORTUNITIES EUR I

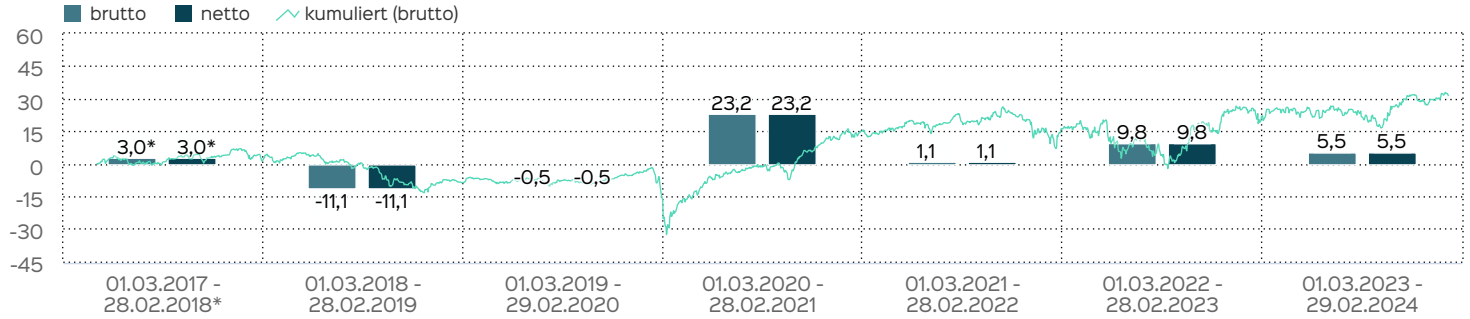
Stand: 29.02.2024

Marketinginformationen

Investmentstil

Der TBF EUROPEAN OPPORTUNITIES setzt auf substanzstarke europäische Unternehmen aus unterschiedlichen Sektoren und berücksichtigt dabei für alle investierten Titel strenge ESG Kriterien. Das Portfolio kann die komplette Bandbreite an Corporate Action (Strukturveränderungen wie Kapitalerhöhungen, Refinanzierungen) abdecken, wobei der Fokus auf Übernahmesituationen liegt. Die Identifizierung und Positionierung in Aktien, die zum Ziel einer Übernahme werden oder sich in einer Special Situations befinden, ermöglicht die Realisierung attraktiver Übernahme- bzw. Eventprämien. Je nach Marktumfeld behält sich das Management-Team vor, risikoarme Strategien beizumischen. Auf eine Orientierung an einem Marktindex (Benchmark) wird bewusst verzichtet.

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 Ausgabeaufschlag 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.

Wertentwicklung in Kalenderjahren

2023:	15,54 %	2022:	-7,07 %	2021:	11,96 %	2020:	15,76 %
2019:	7,44 %	2018:	-15,37 %	2017*:	4,00 %		

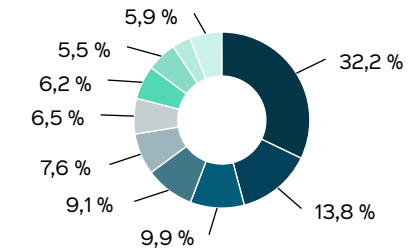
* Rumpfgeschäftsjahr

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Top Wertpapiere

SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	3,86 %
BILFINGER SE O.N.	3,65 %
PRYSMIAN S.P.A. EO 0,10	3,39 %
HEIDELBERG MATERIALS O.N.	3,30 %
HOCHTIEF AG	3,29 %
ASTRAZENECA PLC DL-,25	3,15 %
LVMH EO 0,3	3,10 %
LINDE PLC EO -,001	3,04 %
MERCK KGAA O.N.	2,90 %
FERRARI N.V.	2,87 %

Regionen



- Deutschland (32,2 %)
- Frankreich (13,8 %)
- Kasse (9,9 %)
- Großbritannien (9,1 %)
- Norwegen (7,6 %)
- Schweden (6,5 %)
- Schweiz (6,2 %)
- Dänemark (5,5 %)
- Italien (3,4 %)
- Sonstige (5,9 %)

Auszeichnungen

FUND AWARD 2017 Euro Euro BÖRSE ONLINE

DEUTSCHER FONDS PREIS 2011 1. Platz FONDS

DEUTSCHER FONDS PREIS 2011 2. Platz FONDS

ÖSTERREICHISCHER FONDS PREIS 2011 3. Platz Die Presse FONDS

Kommentar des Fondsmanagements

Die Aktienmärkte diesseits und jenseits des Atlantiks knüpften im Februar an den positiven Jahresstart an. Der amerikanische Leitindex S&P 500 verzeichnete mehrere Allzeithochs unterstützt vom makroökonomischen Bild der US-Wirtschaft, welche weiterhin in robuster Verfassung ist. Aber auch die europäischen Indizes wie der Euro Stoxx oder der DAX erreichten neue Höchststände und trotzen der schwächelnden lokalen Wirtschaft.
Zu den Gewinnern im TBF EUROPEAN OPPORTUNITIES zählten Schneider Electric und Prysmian, welche beide von den Themen Elektrifizierung, Energieeffizienz und Netzausbau profitieren konnten. Hingegen belasteten Energie- und Rohstoffwerte, sowie die defensive Positionierung die Performance.
Neu aufgenommen wurden AstraZeneca, Continental und Schaeffler in das Portfolio, während Gewinne auf der ASML realisiert wurden.

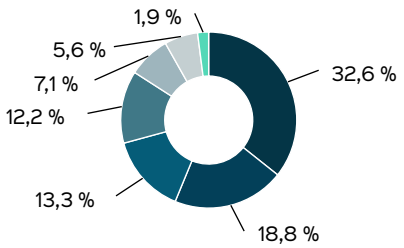
29.02.2024

Team der TBF

Fondsprofil

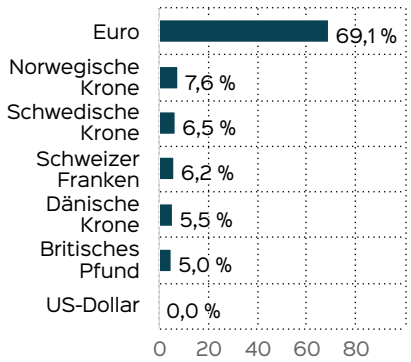
Fondsname	TBF EUROPEAN OPPORTUNITIES
Anteilschein-klasse	EUR I
ISIN	DE000A2DMUS3
WKN	A2DMUS
Auflegungs-datum	02.05.2017
Gesamtfondsver-mögen	8,15 Mio. EUR
NAV	123,14 EUR
Ausgabepreis	123,14 EUR
Rücknahmepreis	123,14 EUR
Fondswährung	EUR
Aktives Manage-ment	ja
Benchmark	MSCI Europe
Geschäftsjahres-ende	31. Dez.
Ertragsverwen-dung	Ausschüttung
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	nein
Einzelanlagefä-hig	ja (mind 100.000,00 EUR)
Vertriebszulas-sung	AT, DE
Cut-off time	16:00 Uhr
Mindestkapital-beteiligungs-quote	min. 51%

Sektoren



- Industrieunternehmen (32,6 %)
- Gesundheitswesen (18,8 %)
- Verbrauchsgüter (13,3 %)
- Grundstoffe (12,2 %)
- Basiskonsumgüter (7,1 %)
- Energie (5,6 %)
- Telekommunikation (1,9 %)

Währungen



Kennzahlen

Korrelation	0,78
Information Ratio	-26,48
Investitionsgrad	90,1 %
Bestimmtheitsmaß	0,78
Alpha	-16,09 %
LiquidityRatio	1
Beta	0,8
Dauer des Verlustes in Tagen	430
Sharpe Ratio	0,28
Volatilität	14,61 %
Max Drawdown	-22,51 %
Drawdown	-1,05 %
Anzahl negativer Monate	16
Anzahl positiver Monate	20
Anteil positiver Monate	55,56 %
Schlechtester Monat	-10,53 %
Bester Monat	10,38 %

Konditionen

Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
TER (= Laufende Kosten)	1,66 %
Verwaltungsvergütung	davon 0,90 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,04 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Ja, im letzten Geschäftsjahr 0,0 % (Details siehe "Wichtige Hinweise").

Risiko- und Ertragsprofil

‹ Geringeres Risiko — Höheres Risiko ›

1 2 3 **4** 5 6 7

‹ 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 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 Wertenwicklung 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

Empfohlener Anlagehorizont

1 2 3 4 **5**

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.
- 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.
- 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.

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.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 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 EUROPEAN OPPORTUNITIES EUR I fällt eine Performancefee für den Anleger an, wenn die Wertsteigerung des Fonds TBF EUROPEAN OPPORTUNITIES 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.