

Stand: 30.04.2020

Werbung

FONDSPORTRAIT

Ziel der Anlagepolitik des Fonds ist das Erreichen eines attraktiven Wertzuwachses.

Der Fonds investiert vorwiegend in Aktien und Aktien gleichwertige Papiere von Unternehmen mit Sitz in Japan. Im Mittelpunkt stehen dabei nach Ansicht des Fondsmanagements qualitativ hochwertige Titel, die langfristigen Kapitalzuwachs erwarten lassen. Der TBF JAPAN gehört zur Kategorie "Aktienfonds Japan".

Für das Sondervermögen können zudem Andere Wertpapiere (z.B. verzinsliche Wertpapiere, Schuldverschreibungen), Bankguthaben, Geldmarktinstrumente, Anteile an anderen Investmentvermögen, Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken sowie sonstige Anlageinstrumente erworben werden.

FONDSPROFIL

Fondsname	TBF JAPAN
Anteilscheinklasse	EUR R
ISIN / WKN	DE000A1WZ3Y1 / A1WZ3Y
Auflegungsdatum	18.11.2013
Gesamtfondsvermögen	1.001,70 Mio. JPY
Fondswährung	EUR
Benchmark	MSCI Japan
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. Dezember
Ertragsverwendung	Ausschüttung
TER (= Laufende Kosten)	1,71 %
davon Verwaltungsvergütung	1,60 % p.a.
davon Verwahrstellenvergütung	0,05 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	ja (vgl. "Wichtige Hinweise")
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	ja (mind. 50,00 EUR)
Einzelanlagefähig	ja (mind. 100,00 EUR)
Vertriebszulassung	DE

KOMMENTAR DES FONDSMANAGERS

Fondsmanager Peter Dreide & Michael Harbisch
Verantwortlich seit 18.11.2013

An dieser Stelle werden Sie demnächst einen Fondsmanagementkommentar finden.

RATINGS & RANKINGS

Morningstar Rating™ Gesamt

★★

WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %



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. Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag von 5,00% des Anlagebetrages (= 47,62 EUR) 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.

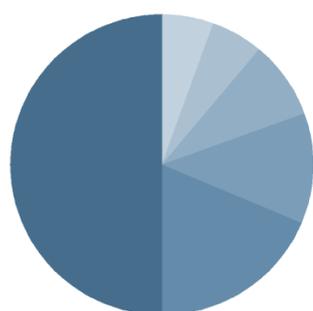
VERMÖGENSAUFTEILUNG INKL. DERIVATE

Aktien		90,7 %
Kasse		9,3 %
Devisentermingeschäfte		0,0 %

TOP WERTPAPIERE

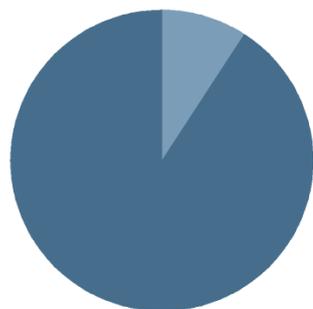
NEC Corp. Registered Shares o.N.	4,99 %
Mitsubishi Electric Corp. Registered Shares o.N.	4,95 %
Keisei Electric Railway Co.Ltd Registered Shares o.N.	4,88 %
Benesse Holdings Inc. Registered Shares o.N.	4,60 %
Daikin Industries Ltd. Registered Shares o.N.	4,19 %
Secom Co. Ltd. Registered Shares YN 50	4,14 %
EN-JAPAN INC. Registered Shares o.N.	3,86 %
Fuji Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.	3,63 %
Toray Industries Inc. Registered Shares o.N.	3,34 %
Nidec Corp. Registered Shares YN 50	3,14 %

ANLAGESTRUKTUR NACH BRANCHEN



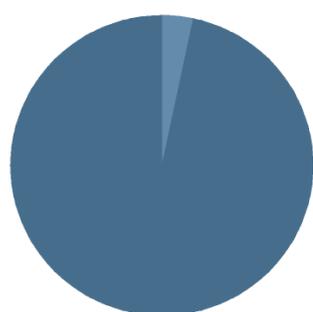
Industrie	45,3 %
Technologie	17,1 %
Grundstoffe	10,6 %
Nicht-Basis-Konsumgüter	7,7 %
Basis-Konsumgüter	5,1 %
Telekommunikation	5,0 %

ANLAGESTRUKTUR NACH LÄNDERN



Japan	90,7 %
Deutschland	0,1 %
Sonstige	9,2 %

ANLAGESTRUKTUR NACH WÄHRUNGEN INKL. DERIVATE



Euro	96,8 %
Japanischer Yen	3,2 %

KENNZAHLEN

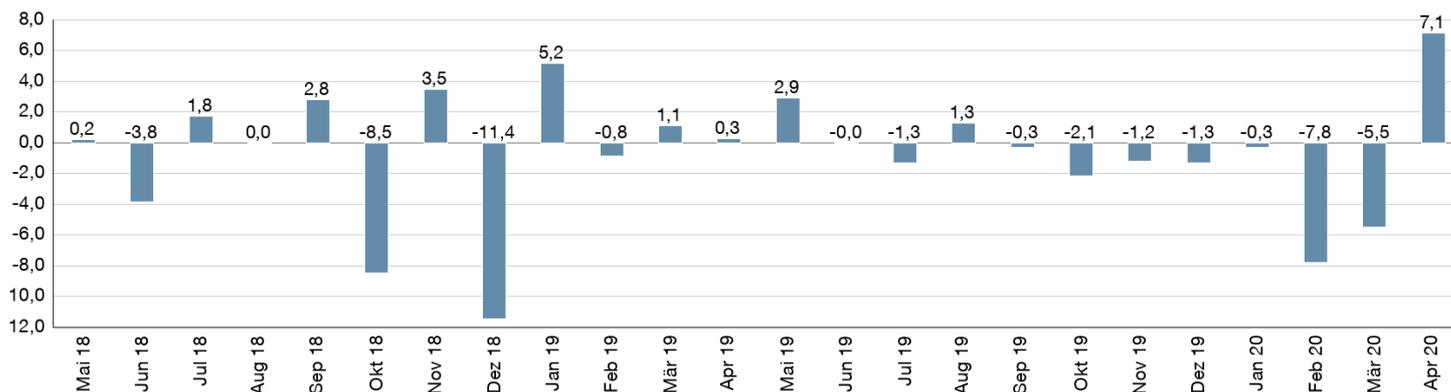
offene Fremdwährungsquote	3,24 %
Volatilität	15,22 %
Sharpe Ratio	0,09
Anteil positiver Monate	55,56 %
Bester Monat	7,14 %
Schlechtester Monat	-11,42 %
Anzahl positiver Monate	20
Anzahl negativer Monate	16
Korrelation	0,75
Bestimmtheitsmaß	0,57
VaR	9,74%
Information Ratio	9,48
Alpha	6,49 %
Beta	0,01

WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	-6,88 %	
1 Monat	7,14 %	
3 Monate	-6,61 %	
6 Monate	-9,17 %	
1 Jahr	-8,86 %	-8,86 %
3 Jahre	3,32 %	1,09 %
5 Jahre	-6,43 %	-1,32 %
10 Jahre		
Seit Auflegung	19,01 %	2,74 %

MONATLICHE WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %

Jahr	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Wertentwicklung KJ in %
2018	4,80	-2,94	-4,23	2,19	0,24	-3,83	1,77	0,01	2,81	-8,45	3,48	-11,42	-15,74
2019	5,20	-0,85	1,15	0,29	2,93	-0,02	-1,32	1,27	-0,30	-2,14	-1,19	-1,29	3,56
2020	-0,29	-7,79	-5,46	7,14									-6,88



VERMÖGENSENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN EUR UND %

Einzelanlage von 1.000 EUR

	Euro	p.a.	kumuliert
1 Jahr	911,40 €	-8,86 %	-8,86 %
3 Jahre	1.033,19 €	1,09 %	3,32 %
5 Jahre	935,71 €	-1,32 %	-6,43 %
10 Jahre			
Seit Auflegung	1.190,13 €	2,74 %	19,01 %

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.

Sparplan von 50 EUR

	Euro	p.a.
1 Jahr		
3 Jahre		
5 Jahre		
10 Jahre		
Seit Auflegung		

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.

PORTRAIT FONDSMANAGER

Seit Gründung der TBF im Jahr 2000 wird konsequent eine Unternehmenskultur, die vom Streben nach kontinuierlicher Weiterentwicklung geprägt ist, verfolgt. Als inhabergeführtes und somit unabhängiges Unternehmen nutzt TBF die Freiheit, Investitionsentscheidungen eigenständig zu treffen und ihre wertorientierten, auf langfristigen Erfolg abzielenden Anlagestrategien stets im Sinne der Investoren umzusetzen. Das Fundament sämtlicher Strategien bilden das selbstentwickelte Risikomodell und die eigene Unternehmensanalyse mit Fokus auf Industrie- und Technologiewerte sowie Unternehmen der Energiewirtschaft. Darüber hinaus spielen Unternehmen in M&A-Situationen und ein eigenes Scoringmodell für Anleihen eine bedeutende Rolle. Die im Laufe der letzten 17 Jahre aufgebaute Datenbank, liefert stetige Analysen von mehr als 1.500 Unternehmen. TBF bietet neben Aktien- und Rentenfonds, defensiven Mischfonds und Absolut-Return-Fonds auch das Management von Spezial- und Labelfonds an.

RATINGS & RANKINGS

Morningstar Rating™ Gesamt



KONTAKTDATEN FONDSMANAGER

TBF Global Asset Management GmbH
Maggistraße 5
HEGAU-TOWER
78224 Singen

<http://www.tbfglobal.com>

KONTAKTDATEN HANSAINVEST

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 61 42
E-Mail: service@hansainvest.de
Internet: <http://www.hansainvest.com>

WICHTIGE HINWEISE

Quelle aller Daten, sofern nicht anders angegeben: HANSAINVEST.
Diese Informationen dienen Werbezwecken. 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 unter www.hansainvest.com erhältlich. Auf Wunsch senden wir Ihnen Druckstücke kostenlos zu. Der Nettoinventarwert von Investmentfonds unterliegt in unterschiedlichem Maße Schwankungen und es gibt keine Garantie dafür, dass die Anlageziele erreicht werden.

Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und- sofern nicht anders angegeben - einem Anlagebetrag von 1.000,-- EUR aus. Sofern nicht anders ausgewiesen, handelt es sich um Bruttowertentwicklungen (Berechnung nach der BVI-Methode).

Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag berücksichtigt, der zu Beginn des hier dargestellten Wertentwicklungszeitraumes vom Anleger zu zahlen ist sowie ein ggfs. anfallender Rücknahmeabschlag (s. "Fondsprofil"). Eine eventuell anfallende, die Wertentwicklung mindernde Depotgebühr bleibt außer Betracht.

Bruttowertentwicklung: Entspricht der Nettowertentwicklung, berücksichtigt aber keinen Ausgabeaufschlag und keinen ggfs anfallenden Rücknahmeabschlag.

Beim Sparplan werden die monatlichen Einzahlungen zum Ausgabepreis angelegt.

Das Gesamtfondsvermögen bezieht sich auf das Fondsvermögen aller zum Fonds zugehörigen Anteilklassen. Dabei wird das Gesamtfondsvermögen in der Währung der Anteilklasse ausgewiesen, die als erstes aufgelegt wurde.

Die angegebenen Laufenden Kosten (Gesamtkostenquote) fielen im letzten Geschäftsjahr des Sondervermögens an.

Die Gesamtkostenquote umfasst sämtliche im vorangegangenen Geschäftsjahr auf Ebene des Sondervermögens und auf Ebene der vom Sondervermögen gehaltenen Investmentanteile ("Zielfonds") angefallenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten). Die anfallenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken und verringern die Ertragschancen des Anlegers.

Performancegebühr p.a. 12,5 % der positiven Wertentwicklung über dem Referenzwert des Nikkei 225, max. Höchstsatz: 15 % mit High-Water-Mark (HWM)

Im letzten Geschäftsjahr wurden 0,0% Erfolgsvergütung berechnet.

Insbesondere weist der Fonds aufgrund seiner Zusammensetzung und des möglichen Einsatzes von Derivaten erhöhte Schwankungen des Anteilpreises auf.

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.

Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen richten sich nicht an US-Personen und dürfen nicht in den USA verbreitet werden.

© 2020 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.