

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

Themis Special Situations Fund

30. September 2021

in Kooperation mit  
TBF Global Asset Management GmbH

**HANSA**INVEST

**SEHR GEEHRTE ANLEGERIN,  
SEHR GEEHRTER ANLEGER,**

---

Hamburg, im Januar 2022

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie über die Entwicklung des OGAW-Fonds

Themis Special Situations Fund

in der Zeit vom 01. Oktober 2020 bis 30. September 2021.

Mit herzlichen Grüßen

Ihre  
HANSAINVEST-Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke

## SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

---

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2020/2021 .....	4
VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. SEPTEMBER 2021 .....	8
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2021 .....	9
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV .....	19
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS .....	21
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN .....	23

## TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2020/2021

### GLIEDERUNG

- 1) Anlageziel / Anlagepolitik
- 2) Sektorengewichtung / Veräußerungsergebnisse
- 3) Risikoberichterstattung
- 4) Darstellung des mit dem Portfoliomanagement betrauten Unternehmens
- 5) Sonstige Hinweise

#### 1) ANLAGEZIEL / ANLAGEPOLITIK

Der Kern der Investments des Themis Special Situations Fund liegt auf angekündigten Strukturmaßnahmen (nach WpÜG bzw. Aktiengesetz) wie z.B. Beherrschungs- und Gewinnabführungsverträgen und Squeeze Outs. Mindestens 51 % des Wertes des Sondervermögens müssen in Aktien investiert werden. Das Fondsmanagement strebt an, vornehmlich in Unternehmen aus dem deutschsprachigen Raum sowie in geringerem Maße auch in Aktien aus Europa mit attraktivem Übernahme- und/oder Squeeze Out-Potenzial zu investieren. Die Titelselektion erfolgt mit Hilfe eines internen, von der TBF Global Asset Management GmbH selbst entwickelten Bewertungssystems. Potenziell interessante Unternehmen werden dabei von der TBF Global Asset Management GmbH auf Basis von Datenbankanalysen, Unternehmensberichten und persönlichen Eindrücken analysiert.

Der Fonds wird aktiv gemanagt und orientiert sich nicht an einem Vergleichsmaßstab in Form eines Aktienindex. Die für den Fonds zu erwerbenden Vermögensgegenstände werden diskretionär auf Basis eines konsistenten Investmentprozesses identifiziert („aktives Management“).

Unter Berücksichtigung der gesetzlichen und vertraglichen Regelungen entscheidet das Portfoliomanagement über den Kauf oder den Verkauf eines Vermögensgegenstandes. Gründe für den Kauf oder den Verkauf können dabei die aktuelle Marktsituation, eine veränderte Nachrichtenlage zu einem Unternehmen oder die Liquiditätssituation im Fonds sein. Im Rahmen der Entscheidung werden auch mögliche Risiken berücksichtigt. Risiken können eingegangen werden, wenn das Verhältnis zwischen Chance und Risiko als positiv angesehen wird.

Die maximalen Anlagegrenzen für die jeweiligen Vermögensgegenstände bezogen auf den Wert des Investmentvermögens stellen im Überblick gemäß nachfolgender Tabelle dar:

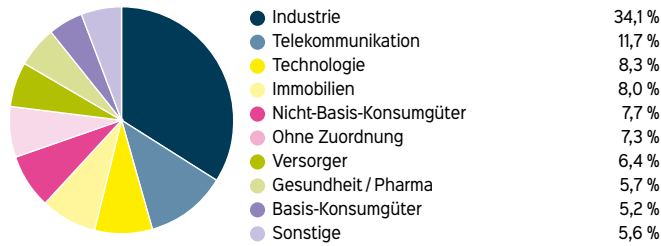
Aktien und Aktien gleichwertige Papiere	mindestens 51 %
Verzinsliche Wertpapiere (auch Zertifikate)	maximal 49 %
Bankguthaben	maximal 49 %
Geldmarktinstrumente	maximal 49 %
Aktienfonds	maximal 10 %
Rentenfonds	maximal 10 %
Fonds, die überwiegend in Geldmarktinstrumente investieren	maximal 10 %

Derivate dürfen zu Absicherungs- und Investitionszwecken eingesetzt werden.

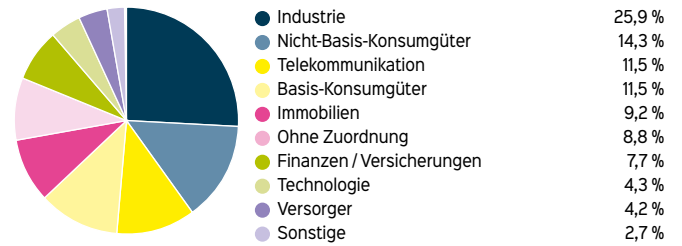
Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

2) PORTFOLIOÜBERSICHT / SEKTORGEWICHTUNG

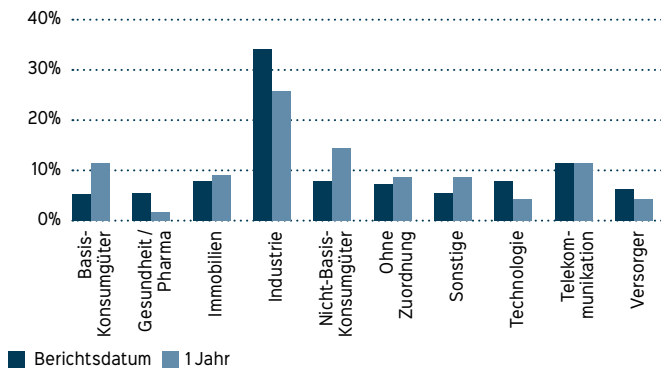
BRANCHENSTRUKTUR AKTIEN PER 30.09.2021 AUFTEILUNG NACH BRANCHEN



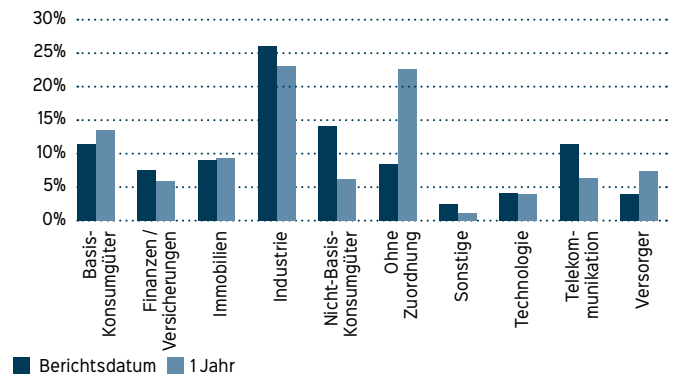
BRANCHENSTRUKTUR AKTIEN PER 30.09.2020 AUFTEILUNG NACH BRANCHEN



VERÄNDERUNG BRANCHENALLOKATION ÜBER HALTEPERIODE



VERÄNDERUNG BRANCHENALLOKATION ÜBER HALTEPERIODE



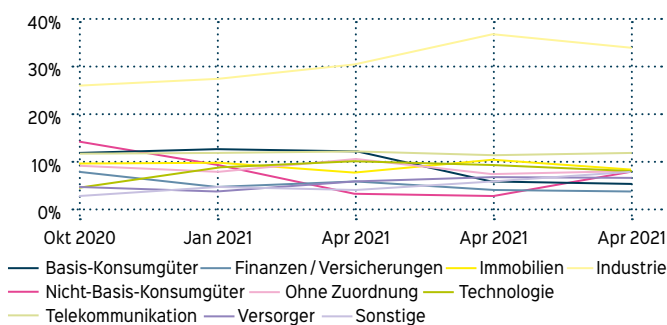
TABELLARISCHE BRANCHENALLOKATION

Branche	Anteil in %	Anteil grafisch	Marktwert
Industrie	34,13	<div style="width: 34.13%;"></div>	14.330.935,85
Telekommunikation	11,74	<div style="width: 11.74%;"></div>	4.930.206,57
Technologie	8,27	<div style="width: 8.27%;"></div>	3.472.245,22
Immobilien	7,97	<div style="width: 7.97%;"></div>	3.344.602,63
Nicht-Basis-Konsumgüter	7,70	<div style="width: 7.70%;"></div>	3.232.119,69
Ohne Zuordnung	7,31	<div style="width: 7.31%;"></div>	3.070.437,54
Versorger	6,42	<div style="width: 6.42%;"></div>	2.693.637,75
Gesundheit / Pharma	5,67	<div style="width: 5.67%;"></div>	2.380.100,19
Basis-Konsumgüter	5,19	<div style="width: 5.19%;"></div>	2.179.463,40
Sonstige	5,60	<div style="width: 5.60%;"></div>	2.349.810,87

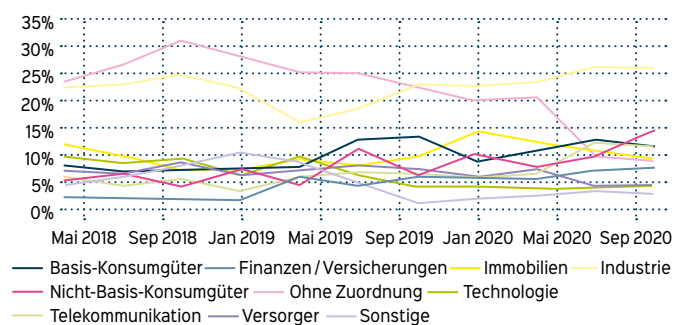
TABELLARISCHE BRANCHENALLOKATION

Branche	Anteil in %	Anteil grafisch	Marktwert
Industrie	25,86	<div style="width: 25.86%;"></div>	12.884.748,82
Nicht-Basis-Konsumgüter	14,29	<div style="width: 14.29%;"></div>	7.120.059,00
Telekommunikation	11,52	<div style="width: 11.52%;"></div>	5.739.769,24
Basis-Konsumgüter	11,47	<div style="width: 11.47%;"></div>	5.714.042,27
Immobilien	9,16	<div style="width: 9.16%;"></div>	4.563.463,00
Ohne Zuordnung	8,82	<div style="width: 8.82%;"></div>	4.391.778,41
Finanzen / Versicherungen	7,70	<div style="width: 7.70%;"></div>	3.833.980,20
Technologie	4,27	<div style="width: 4.27%;"></div>	2.125.608,80
Versorger	4,23	<div style="width: 4.23%;"></div>	2.109.780,00
Sonstige	2,68	<div style="width: 2.68%;"></div>	1.336.556,00

BRANCHENALLOKATION IM ZEITVERLAUF



BRANCHENALLOKATION IM ZEITVERLAUF



### Wesentliche Angaben über die Herkunft des Veräußerungsergebnisses

Die Ergebnisse aus Veräußerungsgeschäften wurden schwerpunktmäßig aus Verkäufen von Aktien erzielt. Zusätzliche Gewinne/Verluste wurden durch den Einsatz von Devisentermingeschäften erzielt.

### 3) RISIKOBERICHTERSTATTUNG

Das Investmentvermögen bestand ausschließlich aus börsennotierten Wertpapieren. Die **Marktpreisrisiken** lagen im Mittel der normalen Börsenentwicklung. Das Marktpreisrisiko wurde im Berichtszeitraum zusätzlich über Aktienfutures gesteuert, um Risiken und Opportunitäten entsprechend zu berücksichtigen.

**Adressenausfallrisiken** sind grundsätzlich nur auf das Unternehmen bezogen und nicht auf andere Emittenten und Schuldner, da das Investmentvermögen nur in gelistete Aktien oder andere Investmentvermögen investiert. Das Adressenausfallrisiko ist auf das Risiko einer Zahlungsunfähigkeit eines der investierten Unternehmen beschränkt. Dieses Risiko wird durch eine breite Streuung und ausgewogene Gewichtung des Investitionsvermögens über viele Einzelpositionen minimiert. Die Gewichtung der Einzeltitel lag zwischen 0,10 %-8,52 %.

**Zinsänderungsrisiken** haben den normalen und gewöhnlichen Einfluss auf Aktienanlagen. Ein Risiko darüberhinausgehend ist nicht vorhanden, da das Investmentvermögen im Berichtszeitraum vorwiegend in börsennotierten Wertpapieren investiert war.

Währungen können erworben werden. Ungesicherte **Währungsrisiken** dürfen jedoch höchstens 10 % im Bezug zu den Vermögensgegenständen mit einem Währungsrisiko ausmachen. Im vergangenen Berichtsjahr wurden keine zusätzlichen Währungsrisiken aufgenommen

Durch die konsequente Anlage in liquide Aktientitel konnten überdurchschnittliche **Liquiditätsrisiken** vermieden werden. Zum Stichtag ist das Portfolio innerhalb von 10 Tagen zu 60,83 % liquidierbar. Der Cash-Anteil beträgt zum Berichtszeitpunkt (30.09.2021) 10,32 %.

Unter **operationalen Risiken** wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft demnach zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu folgende Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert. Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

Die Ordnungsmäßigkeiten der für das Sondervermögen relevanten Aktivität und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

#### Sonstige Risiken:

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt. In diesem Zusammenhang kam es zu hohen Kursschwankungen an den Kapitalmärkten. Die weiteren Auswirkungen von COVID-19 auf die Realwirtschaft bzw. die Finanzmärkte sind auch weiterhin mit Unsicherheiten behaftet.

### 4) DARSTELLUNG DES MIT DEM PORTFOLIO-MANAGEMENT BETRAUTEN UNTERNEHMENS

TBF Global Asset Management GmbH wurde Anfang 2000 gegründet. Nach drei Jahren Aufbau und Entwicklung der Datenbank wurde im Oktober 2002 das erste Fondsmandat übernommen.

### 5) SONSTIGE HINWEISE

Das Portfoliomanagement wurde an TBF Global Asset Management GmbH, Singen, ausgelagert.

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg.

TBF Global Asset Management GmbH ist Fondsmanager aller TBF-Fonds und entwickelt maßgeschneiderte Portfolios für institutionelle Investmentvermögen von Versicherungen, Pensionskassen, Dachfonds und Privatbanken aus dem In- und Ausland.

Im Berichtsjahr wurden zwei Anteilklassen neu aufgelegt – die Anteilklasse EUR I zum 01.03.2021 und die Anteilklasse EUR R zum 01.06.2021.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben nicht ergeben.

## VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. SEPTEMBER 2021

Fondsvermögen:	EUR 75.520.115,39	(55.714.536,14)
Umlaufende Anteile: Klasse EUR I	268.225 *)	
Klasse EUR R	9.458 **)	
Klasse EUR T	433.284	(567.019)

## VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 30.09.2020
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Aktien</b>	67.566	89,47	(89,79)
<b>2. Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>	189	0,25	(1,11)
<b>3. Sonstige Wertpapiere</b>	0	0,00	(1,04)
<b>4. Derivate</b>	-13	-0,02	(0,01)
<b>5. Bankguthaben</b>	7.790	10,32	(8,13)
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	48	0,06	(0,00)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-60	-0,08	(-0,08)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>75.520</b>	<b>100,00</b>	

\*) Die Anteilklasse EUR I wurde zum 01.03.2021 neu aufgelegt.

\*\*\*) Die Anteilklasse EUR R wurde zum 01.06.2021 neu aufgelegt.



## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe/ Zugänge  im Berichtszeitraum	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Aareal Bank	DE0005408116	STK	25.000	25.000	25.000	0	EUR	24,040000	601.000,00	0,81
ADLER Real Estate	DE0005008007	STK	30.962	30.962	2.800	15.038	EUR	10,660000	330.054,92	0,45
ADVA Optical Networking	DE0005103006	STK	62.000	62.000	62.000	0	EUR	12,360000	766.320,00	1,01
AKASOL AG	DE000A2JNWZ9	STK	6.000	6.000	9.623	3.623	EUR	125,200000	751.200,00	0,99
Aves One AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A168114	STK	58.500	58.500	58.500	0	EUR	13,200000	772.200,00	1,02
Biotest	DE0005227201	STK	17.000	17.000	17.000	0	EUR	43,600000	741.200,00	0,98
Biotest Vz.	DE0005227235	STK	14.200	14.200	14.200	0	EUR	39,600000	562.320,00	0,74
DATA MODUL AG Prod.u.V.v.e.S. Inhaber-Aktien o.N.	DE0005498901	STK	14.682	14.682	16.149	1.467	EUR	58,500000	858.897,00	1,14
DEMIRE Dt.Mittelst.R.Est.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0XFSF0	STK	140.906	140.906	69.256	0	EUR	4,240000	597.441,44	0,79
Deutsche Wohnen SE	DE000A0HN5C6	STK	14.242	14.242	104.792	90.550	EUR	52,920000	753.686,64	1,00
DMG MORI	DE0005878003	STK	89.204	89.204	24.904	2.100	EUR	42,150000	3.759.948,60	4,98
EASY SOFTWARE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2YN991	STK	34.664	34.664	34.664	0	EUR	13,600000	471.430,40	0,62
Europcar Mobility Groupe	FR0012789949	STK	1.470.000	1.470.000	1.470.000	0	EUR	0,500200	735.294,00	0,97
EUWAX	DE0005660104	STK	21.325	21.325	1.500	575	EUR	69,000000	1.471.425,00	1,95
First Sensor	DE0007201907	STK	55.238	55.238	17.138	4.300	EUR	43,400000	2.397.329,20	3,17
Hella	DE000A13SX22	STK	50.000	50.000	52.310	2.310	EUR	60,440000	3.022.000,00	4,00
HolidayCheck Group	DE0005495329	STK	137.000	137.000	137.000	0	EUR	2,710000	371.270,00	0,49
Medion	DE0006605009	STK	194.153	194.153	19.214	29.561	EUR	15,600000	3.028.786,80	4,01
MeVis Medical Solutions AG	DE000A0LBFE4	STK	39.750	39.750	3.250	0	EUR	32,600000	1.295.850,00	1,72
OSRAM Licht	DE000LED4000	STK	85.437	85.437	60.475	0	EUR	55,900000	4.775.928,30	6,32
PNE AG	DE000A0JBPG2	STK	107.800	107.800	39.145	11.095	EUR	7,500000	808.500,00	1,07
RIB Software AG Namens-Aktien EO 1	DE000A0Z2XN6	STK	23.935	23.935	23.935	0	EUR	42,800000	1.024.418,00	1,36
S IMMO AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652250	STK	20.000	20.000	47.600	27.600	EUR	19,960000	399.200,00	0,53
Siltronic AG	DE000WAF3001	STK	4.600	4.600	19.360	14.760	EUR	137,000000	630.200,00	0,83
STS Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1TNU68	STK	36.739	36.739	36.739	0	EUR	8,380000	307.872,82	0,41
Suez S.A.	FR0010613471	STK	74.800	74.800	74.800	0	EUR	19,685000	1.472.438,00	1,95
Szygy	DE0005104806	STK	110.835	110.835	25.835	0	EUR	6,600000	731.511,00	0,97
TLG IMMOBILIEN AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A12B8Z4	STK	22.625	22.625	99.904	117.979	EUR	26,300000	595.037,50	0,79
Uniper	DE000UNSE018	STK	31.450	31.450	38.650	7.200	EUR	36,050000	1.133.772,50	1,50
Valneva SE Actions au Porteur EO -,15	FR0004056851	STK	5.500	5.500	5.500	0	EUR	13,560000	74.580,00	0,10
Verallia Deutschland	DE0006851603	STK	1.929	1.929	144	100	EUR	550,000000	1.060.950,00	1,40
WCM Beteil.u.Grundbesitz AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1X3X33	STK	186.993	186.993	44.549	151.556	EUR	4,570000	854.558,01	1,13
Westag & Getalit AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0007775231	STK	32.500	32.500	12.900	0	EUR	25,000000	812.500,00	1,08
WESTGRUND	DE000A0HN4T3	STK	135.344	135.344	0	23.156	EUR	13,800000	1.867.747,20	2,47
Zardoya Otis	ES0184933812	STK	107.000	107.000	107.000	0	EUR	7,020000	751.140,00	0,99
zooplus AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005111702	STK	821	821	2.731	1.910	EUR	487,000000	399.827,00	0,53
Philip Morris CR AS Namens-Aktien KC 1000	CS0008418869	STK	1.250	1.250	436	0	CZK	15.900,000000	784.333,07	1,04
GlaxoSmithKline	GB0009252882	STK	20.000	20.000	20.000	0	GBP	14,036000	326.627,49	0,43
Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1	SE0000872095	STK	31.800	31.800	31.800	0	SEK	236,700000	742.035,53	0,98
Tobii AB Namn-Aktier o.N.	SE0002591420	STK	37.500	37.500	37.500	0	SEK	59,550000	220.146,79	0,29
ALBA	DE0006209901	STK	10.296	10.296	1.600	9.104	EUR	61,500000	633.204,00	0,84
Fair Value REIT	DE000A0MW975	STK	33.195	33.195	3.995	0	EUR	6,800000	225.726,00	0,30

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
Schaltbau Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NBL2		STK	13.500	13.500	0	EUR	53,600000	723.600,00	0,96
Siltronic AG z.Verkauf eing.Namens-Aktien	DE000WAF3019		STK	16.400	16.400	0	EUR	136,200000	2.233.680,00	2,96
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>										
Drägerwerk GenuBscheine Ser.D	DE0005550719		STK	349	1.478	2.329	EUR	542,750000	189.419,75	0,25
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>47.066.606,96</b>	<b>62,32</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
GxP German Properties AG konv.Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2E4L00		STK	64.470	64.470	0	EUR	5,500000	354.585,00	0,47
Homag Group AG	DE0005297204		STK	97.976	31.876	4.095	EUR	51,500000	5.045.764,00	6,68
Tele Columbus AG Namens-Aktien o.N.	DE000TCAG172		STK	231.500	416.500	185.000	EUR	3,250000	752.375,00	1,00
ADM Hamburg AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007269003		STK	1.725	135	0	EUR	310,000000	534.750,00	0,71
Lechwerke AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006458003		STK	8.392	1.720	328	EUR	132,000000	1.107.744,00	1,47
Kabel Deutschland Holding	DE000KD88880		STK	60.168	17.818	6.500	EUR	107,000000	6.437.976,00	8,52
McKesson Europe	DE000CLS1001		STK	90.093	67.493	169.500	EUR	24,400000	2.198.269,20	2,91
TAG Colonia-Immobilien	DE0006338007		STK	133.603	8.603	13.000	EUR	9,200000	1.229.147,60	1,63
Centrotec Sustainable	DE0005407506		STK	24.690	68.500	43.810	EUR	22,550000	556.759,50	0,74
Pulsion Medical Systems SE	DE0005487904		STK	63.755	8.855	1.600	EUR	18,900000	1.204.969,50	1,60
VTG	DE000VTG9999		STK	11.150	5.456	2.056	EUR	89,500000	997.925,00	1,32
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>20.420.264,80</b>	<b>27,05</b>	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Sumida AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0007659336		STK	19.501	0	0	EUR	8,260000	161.078,26	0,21
CCR Logistics Systems	DE0007627200		STK	14.535	0	0	EUR	7,410000	107.704,35	0,14
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>268.782,61</b>	<b>0,35</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>67.755.654,37</b>	<b>89,72</b>	
<b>Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)</b>										
<b>Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten</b>										
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>										
<b>Offene Positionen</b>										
CZK/EUR 15,18 Mio.		OTC						-8.289,41	-0,01	
CZK/EUR 2,70 Mio.		OTC						-423,44	0,00	
GBP/EUR 0,28 Mio.		OTC						-32,09	0,00	
SEK/EUR 9,94 Mio.		OTC						-2.564,90	0,00	
<b>Geschlossene Positionen</b>										
GBP/EUR 0,62 Mio.		OTC						3.317,01	0,00	
NOK/EUR 6,69 Mio.		OTC						-1.945,92	0,00	
NOK/EUR 2,16 Mio.		OTC						-1.532,28	0,00	
GBP/EUR 0,39 Mio.		OTC						-1.080,88	0,00	
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-12.551,91</b>	<b>-0,02</b>	

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe/ Zugänge  Ver- käufe/ Abgänge  im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	1.285.578,98			1.285.578,98	1,70
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	6.497.239,26			6.497.239,26	8,61
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>								
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			NOK	41.797,60			4.130,28	0,01
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			SEK	114,89			11,33	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>								
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			CHF	3.050,86			2.821,34	0,00
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			GBP	378,25			440,11	0,00
<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>7.790.221,30</b>	<b>10,32</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Dividendenansprüche			EUR	47.780,55			47.780,55	0,06
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>47.780,55</b>	<b>0,06</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-60.988,92</b>		<b>EUR</b>	<b>-60.988,92</b>	<b>-0,08</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>75.520.115,39</b>	<b>100 2)</b>
<b>Themis Special Situations Fund EUR I</b>								
<b>Anteilwert</b>						<b>EUR</b>	<b>103,52</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>STK</b>	<b>268.225</b>	
<b>Themis Special Situations Fund EUR R</b>								
<b>Anteilwert</b>						<b>EUR</b>	<b>101,40</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>STK</b>	<b>9.458</b>	
<b>Themis Special Situations Fund EUR T</b>								
<b>Anteilwert</b>						<b>EUR</b>	<b>108,00</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>STK</b>	<b>433.284</b>	

**Fußnoten:**

1) noch nicht abgeführte Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.09.2021	
Schweizer Franken	CHF	1,081350	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	CZK	25,340000	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,859450	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,119800	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,143800	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
c) OTC	Over-the-Counter		

**WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE,  
SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:  
KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN, INVESTMENTANTEILEN UND  
SCHULDSCHEINDARLEHEN (MARKTZUORDNUNG ZUM BERICHTSSTICHTAG)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Alimentation Couche-Tard	CA01626P4033	STK	18.700	18.700	
Zur Rose Group AG	CH0042615283	STK	815	815	
1&1 AG	DE0005545503	STK	11.400	11.400	
Axel Springer AG	DE0005501357	STK	3.700	3.700	
Atlantia	IT0003506190	STK	29.500	29.500	
Bayer	DE000BAY0017	STK	11.300	11.300	
Bilfinger	DE0005909006	STK	19.900	19.900	
CA Immobilien Anlagen	AT0000641352	STK	17.200	17.200	
Carrefour	FR0000120172	STK	45.720	45.720	
Cerved Inform.Solutions S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005010423	STK	48.190	48.190	
Continental	DE0005439004	STK	2.500	2.500	
Danone	FR0000120644	STK	11.400	11.400	
DEAG Deutsche Entertainment	DE000A0223G6	STK	111.000	111.000	
Dialog Semiconductor	GB0059822006	STK	9.300	9.300	
Drägerwerk	DE0005550636	STK	6.500	6.500	
Deutsche Telekom	DE0005557508	STK	39.500	39.500	
Electricité de France	FR0010242511	STK	42.500	42.500	
ENCAVIS AG	DE0006095003	STK	19.500	19.500	
Engie S.A.	FR0010208488	STK	-	24.000	
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	2.480	2.480	
Gerresheimer	DE000A0LD6E6	STK	1.850	4.700	
Hochtief	DE0006070006	STK	9.450	9.450	
ISRA VISION Inhaber-Aktien o.N.	DE0005488100	STK	14.050	25.220	
Takeaway.com N.V. Registered Shares EO -,04	NL0012015705	STK	20.500	20.500	
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000BFB0019	STK	83.900	83.900	
Moncler S.r.l. Azioni n.o.N.	IT0004965148	STK	-	7.800	
Natixis Banques Populaires	FR0000120685	STK	150.000	150.000	
Naturgy Energy Group	ES0116870314	STK	35.960	35.960	
Nexi S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005366767	STK	29.700	29.700	
Mobistar	BE0003735496	STK	27.200	27.200	
Orange	FR0000133308	STK	113.500	113.500	
ProSiebenSat.1 Media	DE000PSM7770	STK	29.695	69.095	
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK	8.100	20.600	
Rocket Internet	DE000A12UKK6	STK	13.990	58.960	
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29	STK	93.600	93.600	
Scout24 AG Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	STK	3.454	3.454	
Technip Energies N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0014559478	STK	14.740	14.740	
TechnipFMC	GB00BDSFG982	STK	73.700	73.700	
ThyssenKrupp	DE0007500001	STK	33.600	33.600	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Tikkurila Oy	FI4000008719	STK	17.700	17.700	
TLG IMMOBILIEN AG z.Rückkauf eing.Inhaber-Aktien	DE000A3H23L8	STK	57.240	57.240	
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619	STK	-	5.600	
United Internet	DE0005089031	STK	13.205	13.205	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	6.245	6.245	
Astrazeneca	GB0009895292	STK	3.400	3.400	
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77	STK	6.500	6.500	
Sanne Group PLC Registered Shares LS -,01	JE00BVRZ8S85	STK	70.000	70.000	
William Hill	GB0031698896	STK	200.000	398.000	
Grieg Seafood ASA Navne-Aksjer NK 4	N00010365521	STK	25.000	25.000	
Norway Royal Salmon AS Navne-Aksjer NK 1	N00010331838	STK	33.700	33.700	
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164	STK	23.800	23.800	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Allerthal-Werke AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005034201	STK	-	25.000	
Allg. Gold- u. Silbersch. AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005038509	STK	-	4.450	
AUDI	DE0006757008	STK	168	1.938	
comdirect bank	DE0005428007	STK	-	76.000	
i:FAO	DE0006224520	STK	2.500	9.500	
MAN SE	DE0005937007	STK	20.232	20.232	
Medicrea International Actions Nominatives EO -,16	FR0004178572	STK	-	11.775	
Renk AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	DE000A254278	STK	-	2.550	
Renk	DE0007850000	STK	16.511	38.916	
Group 4 Securicor	GB00B01FLG62	STK	130.949	139.000	
London Stock Exchange	GB00B0SWJX34	STK	3.720	3.720	
Fjord1 ASA Navne-Aksjer NK 2,50	N00010792625	STK	-	149.000	
Klövern AB Namn-Aktier B SK 1	SE0006593919	STK	388.000	388.000	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Scout24 AG Inhaber-Andienungsrechte	DE000A3H3LR9	STK	3.454	3.454	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Sunrise Communications Gr. AG Nam.-Akt.2te Linie SF 1	CH0565630669	STK	7.000	7.000	
Sunrise Communications Gr. AG Nam.-Aktien SF 1	CH0267291224	STK	-	7.000	
AKASOL AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	DE000A3H3MM8	STK	3.623	3.623	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008115106	STK	8.540	8.540	
Rocket Internet SE z.Rückkauf eing.Inhaber-Aktien	DE000A289WU1	STK	58.960	58.960	
Tele Columbus AG z.Verkauf eing.Namens-Aktien	DE000TCAG1V0	STK	185.000	185.000	
TLG IMMOBILIEN AG z.Rückkauf eing.Inhaber-Aktien	DE000A3H3ML0	STK	50.738	50.738	
Westag & Getalit AG z.Rückk.eing.Inh.Vorzugs.o.St.	DE000A289WR7	STK	-	6.267	
<b>Sonstige Forderungswertpapiere</b>					
Drägerwerk AG & Co. KGaA z.Verkauf.Gen.sch. Ser.D EO 25,56	DE000A3H3MD7	STK	2.329	2.329	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>					
TBF GLOBAL VALUE EUR I	DE000A2JF824	ANT	-	5.600	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Wertpapier-Terminkontrakte</b>					
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
CHF/EUR		EUR			680,18
GBP/EUR		EUR			4.512,76
CZK/EUR		EUR			1.753,03
SEK/EUR		EUR			2.058,88
NOK/EUR		EUR			1.965,71
CAD/EUR		EUR			429,18

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGS- UND AUFWANDSAUSGLEICH)

für den Zeitraum vom 01. Oktober 2020 bis 30. September 2021		Themis Special Situations Fund EUR I	Themis Special Situations Fund EUR R	Themis Special Situations Fund EUR T
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	233.808,61	7.356,89	645.060,93
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	47.593,75	1.647,98	91.938,52
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	245,40	0,00	2.186,34
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-9.856,98	-5.732,25	-28.814,81
davon negative Habenzinsen	EUR	-11.583,33	-5.733,45	-28.035,22
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-5.034,03	0,00	-11.502,60
6. Sonstige Erträge	EUR	8.406,93	311,68	16.312,06
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>275.163,68</b>	<b>3.584,30</b>	<b>715.180,44</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Verwaltungsvergütung	EUR	-93.650,35	-1.834,73	-365.787,98
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-4.602,62	-53,26	-18.036,15
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-8.561,70	-856,30	-14.418,18
4. Sonstige Aufwendungen	EUR	-3.704,03	-0,02	-17.719,87
5. Aufwandsausgleich	EUR	-18.513,17	-2.295,30	44.470,76
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-129.031,87</b>	<b>-5.039,61</b>	<b>-371.491,42</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>146.131,81</b>	<b>-1.455,31</b>	<b>343.689,02</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
<b>1. Realisierte Gewinne</b>	<b>EUR</b>	<b>736.540,98</b>	<b>12.836,07</b>	<b>2.448.980,76</b>
<b>2. Realisierte Verluste</b>	<b>EUR</b>	<b>-384.273,21</b>	<b>-4.954,52</b>	<b>-1.022.283,72</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>352.267,77</b>	<b>7.881,55</b>	<b>1.426.697,04</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>498.399,58</b>	<b>6.426,24</b>	<b>1.770.386,06</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	644.398,75	6.910,96	1.837.858,38
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-350.505,69	-12.099,88	1.193.254,14
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>293.893,06</b>	<b>-5.188,92</b>	<b>3.031.112,52</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>792.292,64</b>	<b>1.237,32</b>	<b>4.801.498,58</b>



## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

2021	Themis Special Situations Fund EUR I		Themis Special Situations Fund EUR R		Themis Special Situations Fund EUR T	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>EUR</b>	<b>55.714.536,14</b>
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	27.043.426,00	EUR	963.349,79	EUR	-13.998.156,79
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	27.043.526,00	EUR	963.758,51	EUR	17.209.934,45
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-100,00	EUR	-408,72	EUR	-31.208.091,24
2. Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich	EUR	-69.284,81	EUR	-5.572,41	EUR	276.788,93
3. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	792.292,64	EUR	1.237,32	EUR	4.801.498,58
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	644.398,75	EUR	6.910,96	EUR	1.837.858,38
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-350.505,69	EUR	-12.099,88	EUR	1.193.254,14
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>27.766.433,83</b>	<b>EUR</b>	<b>959.014,70</b>	<b>EUR</b>	<b>46.794.666,86</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS

Berechnung der Ausschüttung		insgesamt	je Anteil
<b>Themis Special Situations Fund EUR I</b>			
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	498.399,58	1,86
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	384.273,21	1,43
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-737.831,29	-2,75
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>144.841,50</b>	<b>0,54</b>
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	144.841,50	0,54
<b>Themis Special Situations Fund EUR R</b>			
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	6.426,24	0,68
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	4.954,52	0,52
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-11.380,76	-1,20
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	0,00	0,00

3) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 0,00)

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS

Berechnung der Wiederanlage		insgesamt	je Anteil
<b>Themis Special Situations Fund EUR T</b>			
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.770.386,06	4,09
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 4)	EUR	1.022.283,72	2,36
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>2.792.669,78</b>	<b>6,45</b>

4) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE

Geschäftsjahr		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert
<b>Themis Special Situations Fund EUR I</b>				
Auflegung 01.03.2021	EUR	100,00	EUR	100,00
2021	EUR	27.766.433,83	EUR	103,52
<b>Themis Special Situations Fund EUR R</b>				
Auflegung 01.06.2021	EUR	100,00	EUR	100,00
2021	EUR	959.014,70	EUR	101,40
<b>Themis Special Situations Fund EUR T</b>				
2018	EUR	18.187.034,16	EUR	98,24
2019	EUR	45.550.138,26	EUR	98,75
2020	EUR	55.714.536,14	EUR	98,26
2021	EUR	46.794.666,86	EUR	108,00

## ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

## Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 17.585,64

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Sondervermögen

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck &amp; Aufhäuser Privatbankiers AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 89,72  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,02

**Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.**

## Sonstige Angaben

## Themis Special Situations Fund EUR I

Anteilwert EUR 103,52  
Umlaufende Anteile STK 268.225

## Themis Special Situations Fund EUR R

Anteilwert EUR 101,40  
Umlaufende Anteile STK 9.458

## Themis Special Situations Fund EUR T

Anteilwert EUR 108,00  
Umlaufende Anteile STK 433.284

	Themis Special Situations Fund EUR I	Themis Special Situations Fund EUR R	Themis Special Situations Fund EUR T
<b>Währung</b>	EUR	EUR	EUR
<b>Verwaltungsvergütung</b>	0,72%p.a.	1,22%p.a.	0,72%p.a.
<b>Ausgabeaufschlag</b>	0,00%	4,00%	0,00%
<b>Ertragsverwendung</b>	Ausschüttung	Ausschüttung	Thesaurierung
<b>Mindestanlagevolumen</b>	EUR 50.000	-	EUR 50.000

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Tagesschlusskursen des betroffenen Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV). Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

## Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

## Gesamtkostenquote

Themis Special Situations Fund EUR I 0,50 %  
Themis Special Situations Fund EUR R 0,61 %  
Themis Special Situations Fund EUR T 0,82 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus

Transaktionskosten EUR 134.537,44  
Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

## An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Themis Special Situations Fund EUR I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Themis Special Situations Fund EUR R keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Themis Special Situations Fund EUR T sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

## Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

TBF GLOBAL VALUE EUR I 0,9000 %  
Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

## Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

Themis Special Situations Fund EUR I: EUR 8.053,24 Zinsen auf Barabfindung (DE0006209901)

Themis Special Situations Fund EUR R: EUR 311,64 Nachzahlung Squeeze-out (DE0005038509 & DE0005937007)

Themis Special Situations Fund EUR T: EUR 15.833,01 Zinsen auf Barabfindung (DE0006209901)

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Themis Special Situations Fund EUR I: EUR 2.809,00 Rechts- und Beratungskosten

Themis Special Situations Fund EUR R: EUR 0,02 Rechts- und Beratungskosten

Themis Special Situations Fund EUR T: EUR 10.859,42 Rechts- und Beratungskosten

## Sonstige Informationen

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe

der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

#### Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST

##### Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2020

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inklusive Geschäftsführer) EUR 16.990.377,86  
 davon feste Vergütung EUR 13.478.569,31  
 davon variable Vergütung EUR 3.511.808,55  
 Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen EUR 0,00  
 Zahl der Mitarbeiter der KVG (inkl. Geschäftsführung) 225  
 Höhe des gezahlten Carried Interest EUR 0,00  
 Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2020 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger) EUR 1.231.250,20  
 Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2020 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

#### Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Mantelvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

#### Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

#### Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

#### Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2020 (Portfoliomanagement TBF Global Asset Management GmbH)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen TBF Global Asset Management GmbH, Singen, beschäftigte im Geschäftsjahr 2020 keine Mitarbeiter, da die Personalgestellung

durch die Muttergesellschaft TBF GmbH, Singen, erfolgt. Daher entfallen die Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall.

#### Angaben für institutionelle Anleger gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB i.V.m. § 134c Abs. 4 AktG

##### Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

##### Verweis

Informationen zu den mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht aufgeführt.

Zusammensetzung des Portfolios, Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Jahresbericht in den Abschnitten „Vermögensaufstellung“, „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ und „Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote“ verfügbar.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:

Aktien, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, unterliegen verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken. Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der Anlagestrategie und -politik.

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von Aktionärsrechten:

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden. Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

Hamburg, 07. Januar 2022

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

(Dr. Jörg W. Stotz) (Ludger Wibbeke)

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

---

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

### PRÜFUNGSURTEIL

---

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Themis Special Situations Fund – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

### GRUNDLAGE FÜR DAS PRÜFUNGSURTEIL

---

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die

von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

### VERANTWORTUNG DER GESETZLICHEN VERTRETER FÜR DEN JAHRESBERICHT

---

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

### VERANTWORTUNG DES ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR DIE PRÜFUNG DES JAHRESBERICHTS

---

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 10. Januar 2022

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner	Lüning
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüfer

## KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN

### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung  
Postfach 60 09 45 | 22209 Hamburg  
Hausanschrift: Kapstadtring 8 | 22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:  
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96  
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70  
Internet: www.hansainvest.com  
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital: € 10.500.000,00  
Eigenmittel: € 15.743.950,10  
(Stand: 31.12.2020)

### GESELLSCHAFTER:

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG, Dortmund  
SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

### VERWAHRSTELLE:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: € 18.445.196,00  
Haftendes Eigenkapital (aufsichtsrechtliche Eigenmittel  
nach Art. 72 CRR): € 250.485.286,00  
(Stand 31.12.2020)

### EINZAHLUNGEN:

UniCredit Bank AG, München  
(vorm. Bayerische Hypo- und Vereinsbank)  
BIC: HYVEDEMM300 | IBAN: DE15200300000000791178

### AUFSICHTSRAT:

Martin Berger (Vorsitzender),  
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg  
(zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDU-  
NA Asset Management GmbH)

Dr. Karl-Josef Bierth (stellvertretender Vorsitzender),  
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg

Markus Barth, Vorsitzender des Vorstandes der  
Aramea Asset Management AG, Hamburg

Dr. Thomas A. Lange, Vorsitzender des Vorstandes  
der National-Bank AG, Essen

Prof. Dr. Harald Stützer, Geschäftsführender Gesellschafter  
der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach

Prof. Dr. Stephan Schüller, Kaufmann

### WIRTSCHAFTSPRÜFER:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

### GESCHÄFTSFÜHRUNG:

Dr. Jörg W. Stotz (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsit-  
zender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Ge-  
schäftsführung der SIGNAL IDUNA Asset Management  
GmbH und der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie  
Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Manage-  
ment AG)

Nicholas Brinckmann (zugleich Sprecher der Geschäfts-  
führung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Ludger Wibbeke (zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-  
vorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzen-  
der des Aufsichtsrates der WohnSelect  
Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon (040) 3 00 57-62 96

Fax (040) 3 00 57-60 70

[service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

[www.hansainvest.com](http://www.hansainvest.com)

**HANSA**INVEST