

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Themis Special Situations Fund

30. September 2023

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht Themis Special Situations Fund	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	20
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	26
Allgemeine Angaben	29

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Themis Special Situations Fund

in der Zeit vom 01.10.2022 bis 30.09.2023.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht Themis Special Situations Fund vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

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%

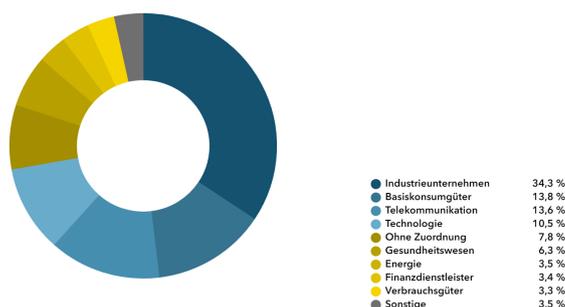
Anteile an in- oder ausländischen Investmentvermögen maximal 10%

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. Sektorengewichtung:

Per 30.09.2023



Per 30.09.2022



Wesentliche Angaben über die Herkunft des Veräußerungsergebnisses

Die Ergebnisse aus Veräußerungsgeschäften wurden schwerpunktmäßig aus Verkäufen von Aktien 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.

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 63,32% liquidierbar. Der Cash-Anteil beträgt zum Berichtszeitpunkt (30.09.2023) 20,04%.

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:

Seit dem 24.2.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“).

Die Börsen sind seit Beginn des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen infolge der gegen Russland und Belarus verhängten Sanktionen, einer weiterhin steigenden bzw. hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

4. Darstellung des mit dem Portfoliomanagement 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.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	63.781.954,66	100,10
1. Aktien	50.204.559,11	78,79
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	749.594,67	1,18
3. Bankguthaben	12.772.286,42	20,04
4. Sonstige Vermögensgegenstände	55.514,46	0,09
II. Verbindlichkeiten	-60.629,72	-0,10
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-60.629,72	-0,10
III. Fondsvermögen	EUR 63.721.324,94	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	31.051.811,84	48,73	
Aktien							EUR	30.302.217,17	47,55	
CA76131D1033	Restaurant Brands Intl Inc.		STK	11.800	11.800	0	CAD	90,4500	745.666,68	1,17
CH0012005267	Novartis AG		STK	9.100	9.100	0	CHF	93,8700	882.136,62	1,38
DK0010181759	Carlsberg		STK	5.900	5.900	0	DKK	891,4000	705.353,93	1,11
DE0005103006	ADVA Optical Networking		STK	108.000	44.320	70.000	EUR	20,0500	2.165.400,00	3,40
DE0005019038	AGROB Immobilien AG		STK	30.000	13.347	7.000	EUR	42,2000	1.266.000,00	1,99
DE0006209901	ALBA SE		STK	16.168	0	2.132	EUR	12,4500	201.291,60	0,32
DE0005498901	DATA MODUL AG Prod.u.V.v.e.S.		STK	21.000	292	0	EUR	50,5000	1.060.500,00	1,66
DE000A0XFSF0	DEMIRE Dt.Mittelst.R.Est.AG		STK	219.623	0	80.377	EUR	1,3300	292.098,59	0,46
DE0005660104	EUWAX		STK	31.480	2.741	0	EUR	54,5000	1.715.660,00	2,69
DE000A0MW975	Fair Value REIT		STK	50.334	0	0	EUR	4,5200	227.509,68	0,36
DE0007201907	First Sensor		STK	52.774	0	24.226	EUR	57,4000	3.029.227,60	4,75
DE000A0LBFE4	MeVis Medical Solutions AG		STK	51.425	1.725	0	EUR	28,4000	1.460.470,00	2,29
DE0006916604	Pfeiffer Vacuum Technology AG		STK	25.000	30.000	5.000	EUR	146,4000	3.660.000,00	5,74
GB00BP6MXD84	Shell PLC		STK	30.000	30.000	0	EUR	30,5050	915.150,00	1,44
DE000A1TNU68	STS Group AG		STK	41.209	0	42.791	EUR	4,8400	199.451,56	0,31
DE0005104806	Syzygy		STK	137.331	2.965	27.669	EUR	3,5600	488.898,36	0,77
GB0002875804	British American Tobacco		STK	27.000	27.000	0	GBP	25,7700	802.202,11	1,26
JP3726800000	Japan Tobacco		STK	41.000	41.000	0	JPY	3.440,0000	892.827,75	1,40
NO0010063308	Telenor		STK	83.000	83.000	0	NOK	121,5000	895.031,60	1,40
US00287Y1091	AbbVie Inc.		STK	5.900	5.900	0	USD	149,0600	830.692,36	1,30
US02209S1033	Altria		STK	20.000	20.000	0	USD	42,0500	794.370,45	1,25
US1667641005	Chevron Corp.		STK	5.500	5.500	0	USD	168,6200	875.989,42	1,37
US1912161007	Coca-Cola Co., The		STK	14.500	14.500	0	USD	55,9800	766.704,45	1,20
US4592001014	Intl Business Machines Corp.		STK	6.000	6.000	0	USD	140,3000	795.126,10	1,25
US5801351017	McDonald's Corp.		STK	3.000	3.000	0	USD	263,4400	746.500,43	1,17
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	2.700	2.700	0	USD	315,7500	805.256,45	1,26
US7134481081	PepsiCo Inc		STK	4.800	4.800	0	USD	169,4400	768.217,63	1,21
US7181721090	Philip Morris Internat.		STK	9.000	9.000	0	USD	92,5800	787.021,82	1,24
US7427181091	Procter & Gamble		STK	5.600	5.600	0	USD	145,8600	771.527,34	1,21
US98978V1035	Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01		STK	4.600	4.600	0	USD	173,9800	755.934,64	1,19
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	749.594,67	1,18	
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber- Genußscheine o.N.		STK	2.900	2.900	0	CHF	250,3000	749.594,67	1,18
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	18.464.827,50	28,98	
Aktien							EUR	18.464.827,50	28,98	
DE0007269003	ADM Hamburg AG		STK	2.400	38	0	EUR	302,0000	724.800,00	1,14

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
							im Berichtszeitraum			
DE0005407506	Centrotec Sustainable		STK	23.000	6.293	45.053	EUR	49,2000	1.131.600,00	1,78
DE0005495329	HolidayCheck Group		STK	207.778	207.778	0	EUR	3,6600	760.467,48	1,19
DE0005297204	Homag Group AG		STK	163.000	2.110	110	EUR	37,0000	6.031.000,00	9,46
DE000KD88880	Kabel Deutschland Holding		STK	39.269	4.210	50.659	EUR	92,5000	3.632.382,50	5,70
DE0005130108	msg life ag		STK	68.751	68.751	0	EUR	2,9200	200.752,92	0,32
DE000LED4000	OSRAM Licht		STK	25.000	0	81.900	EUR	49,5000	1.237.500,00	1,94
DE000A2NBTL2	Schaltbau Holding AG		STK	27.000	0	51.700	EUR	65,5000	1.768.500,00	2,78
DE0006338007	TAG Colonia-Immobilien		STK	245.000	50.000	0	EUR	8,7000	2.131.500,00	3,35
DE0006636681	va-Q-tec AG		STK	26.122	98.122	72.000	EUR	24,3000	634.764,60	1,00
DE000A3H3LL2	Vantage Towers AG		STK	6.000	43.500	37.500	EUR	35,2600	211.560,00	0,33
Nicht notierte Wertpapiere							EUR	1.437.514,44	2,26	
Aktien							EUR	1.437.514,44	2,26	
DE0005761159	MME MOVIEMENT		STK	207.796	207.796	0	EUR	6,1427	1.276.436,18	2,00
DE0007659336	Sumida AG		STK	19.501	0	0	EUR	8,2600	161.078,26	0,25
Summe Wertpapiervermögen							EUR	50.954.153,78	79,96	
Bankguthaben							EUR	12.772.286,42	20,04	
EUR - Guthaben bei:							EUR	12.761.783,67	20,03	
Bank: Donner & Reuschel AG			EUR	5.841,34				5.841,34	0,01	
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	3.918,22				3.918,22	0,01	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	12.752.024,11				12.752.024,11	20,01	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	6.908,38	0,01	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CZK	74.903,11				3.075,28	0,00	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	43.072,79				3.822,85	0,01	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SEK	117,89				10,25	0,00	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	3.594,37	0,01	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	3.040,25				3.139,62	0,00	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	394,43				454,75	0,00	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	55.514,46	0,09	
Dividendenansprüche			EUR	55.514,46				55.514,46	0,09	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-60.629,72	-0,10	
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-60.629,72				-60.629,72	-0,10	
Fondsvermögen							EUR	63.721.324,94	100,00	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
	Anteilwert Themis Special Situations Fund EUR T						EUR	101,81	
	Anteilwert Themis Special Situations Fund EUR I						EUR	96,05	
	Anteilwert Themis Special Situations Fund EUR R						EUR	94,62	
	Umlaufende Anteile Themis Special Situations Fund EUR T						STK	308.696,791	
	Umlaufende Anteile Themis Special Situations Fund EUR I						STK	307.725,000	
	Umlaufende Anteile Themis Special Situations Fund EUR R						STK	28.923,191	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, CSSF Kosten

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.09.2023		
Britisches Pfund	(GBP)	0,867350	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,456200	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	157,970000	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,431350	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,267200	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,505650	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,968350	=	1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	(CZK)	24,356500	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,058700	=	1 Euro (EUR)

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
DE0005408116	Aareal Bank	STK	33.000	33.000
DE000A30U9F9	Aareal Bank AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	STK	133.053	150.000
DE000A168114	Aves One AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	138.000
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	16.400	16.400
DE0005227235	Biotest Vz.	STK	0	28.000
DE000A1DAH0	Brenntag	STK	14.200	14.200
FR000120172	Carrefour S.A.	STK	52.000	52.000
DK0060227585	Christian Hansen	STK	26.800	26.800
DE0005439004	Continental	STK	0	19.500
US2371941053	Darden Restaurants	STK	5.400	5.400
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE	STK	21.500	82.500
DE0005878003	DMG MORI	STK	18.675	177.675
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	STK	0	6.250
ES0122060314	Fomento	STK	72.033	72.033
DE0005785604	Fresenius	STK	40.000	40.000
DE000A13SX22	Hella	STK	0	16.700
DE0006083405	Hornbach Holding	STK	2.333	4.600
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS	STK	19.000	19.000
US4878361082	Kellogg Co.	STK	13.600	13.600
DE0006204407	KUKA	STK	0	42.000
DE0006595101	MEDICLIN AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	100.000
DE0006605009	Medion	STK	90.422	375.000
DE000A3H2200	Nagarro SE	STK	3.150	3.150
DE000A0JBPG2	PNE AG	STK	63.500	117.500
CA76131D1033	Restaurant Brands Intl Inc. Registered Shares o.N.	STK	11.800	11.800
NO0010310956	Salmar	STK	25.500	25.500
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	STK	2.500	2.500
DE000WAF3001	Siltronic AG	STK	3.600	12.100
DE000A2GS401	Software AG Namens-Aktien o.N.	STK	25.600	25.600
US8552441094	Starbucks	STK	8.700	8.700
DE000A0LR936	Steico	STK	12.300	12.300
AT0000000STR1	Strabag SE	STK	0	12.300
DE000STRA555	STRATEC SE Namens-Aktien o.N.	STK	5.030	11.630
DE000A2YN900	TeamViewer AG	STK	40.000	40.000
DE000TCAG172	Tele Columbus AG Namens-Aktien o.N.	STK	0	316.000
AT0000720008	Telekom Austria	STK	120.000	120.000

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
FR0000054470	Ubisoft Entertainment	STK	18.700	25.700
GB00B10RZP78	Unilever PLC	STK	20.200	20.200
DE0005089031	United Internet	STK	76.300	76.300
DE0006851603	Verallia Deutschland	STK	300	3.130
DE0005111702	zooplus AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	2.200

Andere Wertpapiere

ES0622060962	Fomento Construc. Contratas SA Anrechte	STK	38.629	38.629
--------------	---	-----	--------	--------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

IT0001137345	Autogrill	STK	337.000	484.000
IT0005218380	Banco BPM S.p.A. Azioni o.N.	STK	281.000	281.000
DE0007571424	GK Software	STK	4.950	4.950
DE0006084403	Hornbach-Baumarkt	STK	3.700	43.400
DE0006458003	Lechwerke AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	350	11.420
DE000CLS1001	McKesson Europe	STK	0	199.765
ES0152503035	Mediaset España	STK	141.000	141.000
DE0005487904	Pulsion Medical Systems SE	STK	4.983	88.942
DE000A12UKK6	Rocket Internet	STK	0	20.112
DE000A111338	SLM Solutions Group	STK	45.000	92.000
DE000A31C4B0	SLM Solutions Group AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	STK	47.000	47.000
DE000A32VPJ3	va-Q-tec AG z.Umtausch eing.Namens-Aktien	STK	78.000	78.000

Verzinsliche Wertpapiere

DE000A2YPAK1	1.8750% DEMIRE Dt.Mittelst.R.Est.AG Anl.v.2019(2019/2024)	EUR	800	800
DE000A351SD3	5.7500% SGL CARBON SE Wandelschuld.v.23(28)	EUR	300	300

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien

DE000A2E38Y8	Centrotec SE z.Rückkauf eing.Inhaber-Aktien	STK	22.053	22.053
ES0122060082	Fomento Construc. Contratas SA Acciones Port. Em.07/23 EO 1	STK	2.033	2.033
DE000NBR0359	Nachbesserungsrecht i:FAO AG Namens-Aktien o.N. DE0006224520	STK	9.500	9.500
AT0000A2UUP0	Nachbesserungsrecht Immofinanz AG	STK	0	40.500
DE000NBR0276	Nachbesserungsrecht Renk AG Inhaber-Aktien o.N. DE0007850000	STK	38.916	38.916

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte: DAX Index)		EUR		184

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) THEMIS SPECIAL SITUATIONS FUND EUR T

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2022 BIS 30.09.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		567.762,19
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		36.291,99
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		553.472,09
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		54.193,75
davon negative Habenzinsen	-0,31	
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-5.539,50
Summe der Erträge		1.206.180,52
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-67,92
2. Verwaltungsvergütung		-370.750,10
3. Verwahrstellenvergütung		-18.372,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-10.074,16
5. Sonstige Aufwendungen		-14.352,28
6. Aufwandsausgleich		152.301,05
Summe der Aufwendungen		-261.315,49
III. Ordentlicher Nettoertrag		944.865,03
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		2.103.559,01
2. Realisierte Verluste		-2.875.076,10
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-771.517,09
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		173.347,94
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-2.113.541,14
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		1.087.794,61
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.025.746,53
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-852.398,59

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) THEMIS SPECIAL SITUATIONS FUND EUR I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2022 BIS 30.09.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		508.201,23
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		45.141,73
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		512.794,43
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		48.245,20
davon negative Habenzinsen	-0,24	
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-6.973,32
Summe der Erträge		1.107.409,27
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-63,87
2. Verwaltungsvergütung		-222.085,23
3. Verwahrstellenvergütung		-11.024,16
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-6.451,14
5. Sonstige Aufwendungen		-8.594,39
6. Aufwandsausgleich		2.310,82
Summe der Aufwendungen		-245.907,97
III. Ordentlicher Nettoertrag		861.501,30
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		1.868.620,25
2. Realisierte Verluste		-2.579.955,80
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-711.335,55
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		150.165,75
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-383.215,71
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-532.104,12
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-915.319,83
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-765.154,08

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) THEMIS SPECIAL SITUATIONS FUND EUR R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2022 BIS 30.09.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		48.822,13
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		3.544,05
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		46.091,96
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		4.656,14
davon negative Habenzinsen	-0,03	
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-534,92
Summe der Erträge		102.579,36
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-5,92
2. Verwaltungsvergütung		-46.754,07
3. Verwahrstellenvergütung		-1.370,57
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-1.462,92
5. Sonstige Aufwendungen		-1.131,58
6. Aufwandsausgleich		13.147,85
Summe der Aufwendungen		-37.577,21
III. Ordentlicher Nettoertrag		65.002,15
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		221.022,22
2. Realisierte Verluste		-286.172,54
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-65.150,32
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-148,17
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-183.568,80
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		48.973,69
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-134.595,11
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-134.743,28

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS THEMIS SPECIAL SITUATIONS FUND EUR T

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2022)		57.093.758,02
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-24.936.865,95
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.500.869,95	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-27.437.735,90	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		123.077,76
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-852.398,59
davon nicht realisierte Gewinne	-2.043.056,34	
davon nicht realisierte Verluste	1.087.794,61	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2023)		31.427.571,24

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS THEMIS SPECIAL SITUATIONS FUND EUR I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2022)		30.746.109,76
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-334.986,65
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-88.439,60
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	251.975,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-340.414,60	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-395,05
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-765.154,08
davon nicht realisierte Gewinne	-501.147,63	
davon nicht realisierte Verluste	-532.104,12	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2023)		29.557.134,38

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS THEMIS SPECIAL SITUATIONS FUND EUR R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2022)		4.296.441,06
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-1.435.696,21
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.585.592,08	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-3.021.288,29	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		10.617,75
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-134.743,28
davon nicht realisierte Gewinne	-136.121,67	
davon nicht realisierte Verluste	48.973,69	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2023)		2.736.619,32

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS THEMIS SPECIAL SITUATIONS FUND EUR T ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	3.048.424,04	9,88
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	173.347,94	0,56
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	2.875.076,10	9,31
II. Wiederanlage	3.048.424,04	9,88

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS THEMIS SPECIAL SITUATIONS FUND EUR I ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	4.911.282,36	15,96
1. Vortrag aus dem Vorjahr	2.181.160,81	7,09
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	150.165,75	0,49
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	2.579.955,80	8,38
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-4.049.652,36	-13,16
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-4.049.652,36	-13,16
III. Gesamtausschüttung	861.630,00	2,80
1. Endausschüttung	861.630,00	2,80
a) Barausschüttung	861.630,00	2,80

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS THEMIS SPECIAL SITUATIONS FUND EUR R ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	357.614,08	12,36
1. Vortrag aus dem Vorjahr	71.589,71	2,48
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-148,17	-0,01
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	286.172,54	9,89
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-306.131,14	-10,58
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-306.131,14	-10,58
III. Gesamtausschüttung	51.482,94	1,78
1. Endausschüttung	51.482,94	1,78
a) Barausschüttung	51.482,94	1,78

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE THEMIS SPECIAL SITUATIONS FUND EUR T

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	31.427.571,24	101,81
2022	57.093.758,02	104,44
2021	46.794.666,86	108,00
2020	55.714.536,14	98,26

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE THEMIS SPECIAL SITUATIONS FUND EUR I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	29.557.134,38	96,05
2022	30.746.109,76	99,59
2021	27.766.433,83	103,52
(Auflegung 01.03.2021)	100,00	100,00

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE THEMIS SPECIAL SITUATIONS FUND EUR R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	2.736.619,32	94,62
2022	4.296.441,06	97,53
2021	959.014,70	101,40
(Auflegung 01.06.2021)	100,00	100,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Fehlanzeige		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		79,96
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00
Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.		

ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert Themis Special Situations Fund EUR T	EUR	101,81
Anteilwert Themis Special Situations Fund EUR I	EUR	96,05
Anteilwert Themis Special Situations Fund EUR R	EUR	94,62
Umlaufende Anteile Themis Special Situations Fund EUR T	STK	308.696,791
Umlaufende Anteile Themis Special Situations Fund EUR I	STK	307.725,000
Umlaufende Anteile Themis Special Situations Fund EUR R	STK	28.923,191

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Themis Special Situations Fund EUR T	Themis Special Situations Fund EUR I
ISIN	DE000A2H6764	DE000A2QJKX2
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	15.02.2018	01.03.2021
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,72% p.a.	0,72% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	50.000	50.000
	Themis Special Situations Fund EUR R	
ISIN	DE000A2QJLF7	
Währung	Euro	
Fondsaufgabe	01.06.2021	
Ertragsverwendung	Ausschüttend	
Verwaltungsvergütung	1,22% p.a.	
Ausgabeaufschlag	4,00%	
Mindestanlagevolumen	0	

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 THEMIS SPECIAL SITUATIONS FUND EUR T

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,80 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE THEMIS SPECIAL SITUATIONS FUND EUR I

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,80 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE THEMIS SPECIAL SITUATIONS FUND EUR R

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,33 %
---	--------

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

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.10.2022 BIS 30.09.2023

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	158.681.523,95
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	4.875.000,00
Relativ in %	3,07 %

Transaktionskosten: 113.200,94 EUR

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 an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

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

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 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.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

Themis Special Situations Fund EUR T

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

CSSF Gebühren	EUR	3.173,07
Depotgebühren	EUR	2.959,58
Rechtsberatung	EUR	1.287,29

Themis Special Situations Fund EUR I

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

CSSF Gebühren	EUR	1.842,55
Depotgebühren	EUR	1.698,44
Hauptversammlungsservice	EUR	230,28
Rechtsberatung	EUR	755,65

Themis Special Situations Fund EUR R

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

CSSF Gebühren	EUR	226,05
Depotgebühren	EUR	184,26
Hauptversammlungsservice	EUR	90,31
Rechtsberatung	EUR	116,91

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 Manteltarifvertrag 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 Einhaltung 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

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2022 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	22.647.706
davon feste Vergütung	EUR	18.654.035
davon variable Vergütung	EUR	3.993.671
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		298
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risktaker)	EUR	1.499.795
davon Geschäftsleiter	EUR	1.129.500
davon Führungskräfte	EUR	370.295

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Vergütungsdaten der TBF Global Asset Management GmbH für das Geschäftsjahr 2021 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	TBF Global Asset Management GmbH	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	0,00
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		0

Das Auslagerungsunternehmen TBF Global Asset Management GmbH, Singen, beschäftigte im Geschäftsjahr 2021 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:

Zusammensetzung des Portfolios,
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

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

Einsatz von Stimmrechtsvertretern:

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

Hamburg, 17. Januar 2024

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

Verweis

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

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.

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.

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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

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 01. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023, 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 eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives 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 Jahres-

berichts 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 Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, 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 bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 18.01.2024

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: service@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
 - Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA 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

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz

- (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH, Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Greiff capital management AG (seit 01.03.2023))

- Nicholas Brinckmann

- (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

- Ludger Wibbeke

- (zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstr. 24
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 575,597 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 28,839 Mio. EUR
Stand: 31.12.2022

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST