

Halbjahresbericht zum 31. März 2018

Themis Special Situations Fund

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Themis Special Situations Fund

in der Zeit vom 15. Februar 2018 bis 31. März 2018.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 0,17 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Investmentvermögens im Detail per Ende März darstellte. Im Rahmen des nächsten Jahresberichtes erhalten Sie zudem einen umfangreichen Marktbericht. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

Nicholas Brinckmann, Marc Drießen, Dr. Jörg W. Stotz

Hamburg, im Mai 2018

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung per 31. März 2018	4
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	9

Vermögensaufstellung per 31. März 2018

Fondsvermögen: EUR 16.930.443,26

Umlaufende Anteile: 169.600

Vermögensaufteilung in TEUR/%		
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	10.115	59,74
2. Andere Wertpapiere	442	2,61
3. Bankguthaben	6.382	37,69
4. Sonstige Vermögensgegenstände	0	0,00
II. Verbindlichkeiten	-8	-0,04
III. Fondsvermögen	16.930	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Accentro Real Estate	DE000A0KFKB3		STK	27.000	27.000	0	EUR 7,920000	213.840,00	1,26	
AUDI	DE0006757008		STK	200	200	0	EUR 768,000000	153.600,00	0,91	
BUWOG AG Inhaber-Aktien o.N.	AT00BUWOG001		STK	6.000	6.000	0	EUR 29,060000	174.360,00	1,03	
CA Immobilien Anlagen	AT0000641352		STK	6.000	6.000	0	EUR 27,140000	162.840,00	0,96	
Christian Dior	FR0000130403		STK	350	350	0	EUR 320,900000	112.315,00	0,66	
DATA MODUL AG Prod.u.V.v.e.S. Inhaber-Aktien o.N.	DE0005498901		STK	3.500	3.500	0	EUR 75,000000	262.500,00	1,55	
DEMIRE Dt.Mittelst.R.Est.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0XFSF0		STK	38.000	38.000	0	EUR 4,430000	168.340,00	0,99	
Diebold Nixdorf AG	DE000A0CAYB2		STK	8.900	8.900	0	EUR 67,200000	598.080,00	3,53	
DMG MORI	DE0005878003		STK	6.000	6.000	0	EUR 46,600000	279.600,00	1,65	
Drillisch	DE0005545503		STK	3.000	3.000	0	EUR 54,750000	164.250,00	0,97	
EUWAX	DE0005660104		STK	2.500	2.500	0	EUR 88,000000	220.000,00	1,30	
Flughafen Wien AG Inhaber-Aktien o.N.	AT00000VIE62		STK	3.000	3.000	0	EUR 33,350000	100.050,00	0,59	
Gpe Norbert Dentressangle S.A. Actions Port. EO 2	FR0000052870		STK	650	650	0	EUR 296,000000	192.400,00	1,14	
Homag Group AG	DE0005297204		STK	5.000	5.000	0	EUR 61,600000	308.000,00	1,82	
i:FAO	DE0006224520		STK	4.000	4.000	0	EUR 35,000000	140.000,00	0,83	
Immofinanz	AT0000809058		STK	75.000	75.000	0	EUR 2,114000	158.550,00	0,94	
innogy SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2AADD2		STK	6.000	6.000	0	EUR 38,470000	230.820,00	1,36	
Kabel Deutschland Holding	DE000KD88880		STK	4.000	4.000	0	EUR 109,000000	436.000,00	2,58	
MAN	DE0005937031		STK	3.600	3.600	0	EUR 95,000000	342.000,00	2,02	
MAN	DE0005937007		STK	6.000	6.000	0	EUR 94,750000	568.500,00	3,36	
McKesson Europe	DE000CLS1001		STK	26.000	26.000	0	EUR 26,800000	696.800,00	4,12	
Medion	DE0006605009		STK	7.737	7.737	0	EUR 15,800000	122.244,60	0,72	
MeVis Medical Solutions AG	DE000A0LBFE4		STK	9.000	9.000	0	EUR 37,800000	340.200,00	2,01	
MME MOVIEMENT	DE0005761159		STK	17.796	17.796	0	EUR 11,203729	199.381,56	1,18	
Parmalat	IT0003826473		STK	50.000	50.000	0	EUR 2,995000	149.750,00	0,88	
Pulsion Medical Systems SE	DE0005487904		STK	2.980	2.980	0	EUR 24,800000	73.904,00	0,44	
Renk	DE0007850000		STK	1.500	1.500	0	EUR 115,000000	172.500,00	1,02	
Schuler	DE000A0V9A22		STK	5.000	5.000	0	EUR 31,200000	156.000,00	0,92	
SinnerSchrader AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005141907		STK	25.000	25.000	0	EUR 12,950000	323.750,00	1,91	
Stada Arzneimittel	DE0007251803		STK	8.000	8.000	0	EUR 83,640000	669.120,00	3,95	
TAG Colonia-Immobilien	DE0006338007		STK	3.035	3.035	0	EUR 8,450000	25.645,75	0,15	
Uniper	DE000UNSE018		STK	5.000	5.000	0	EUR 24,750000	123.750,00	0,73	
UNIWHEELS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A13STW4		STK	60	60	0	EUR 73,000000	4.380,00	0,03	
Verallia Deutschland	DE0006851603		STK	226	226	0	EUR 565,000000	127.690,00	0,75	
Vossloh	DE0007667107		STK	4.000	4.000	0	EUR 40,700000	162.800,00	0,96	
WCM Beteil.u.Grundbesitz AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1X3X33		STK	50.000	50.000	0	EUR 3,915000	195.750,00	1,17	
WESTGRUND	DE000A0HN4T3		STK	30.574	30.574	0	EUR 8,000000	244.592,00	1,45	
Andere Wertpapiere										
ANF Immobilien S.A. Actions Port. (C.R.) EO 4	FR0000063091		STK	5.363	5.363	0	EUR 20,450000	109.673,35	0,64	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	8.883.976,26	52,48	

Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
ALBA	DE0006209901		STK	3.000	3.000	0	EUR	78,000000	234.000,00	1,38
Biotest Vz.	DE0005227235		STK	9.000	9.000	0	EUR	26,500000	238.500,00	1,41
Linde	DE0006483001		STK	1.500	1.500	0	EUR	163,000000	244.500,00	1,44
msg life ag Inhaber-Aktien o.N.	DE0005130108		STK	38.625	38.625	0	EUR	2,820000	108.922,50	0,64
Szygyy	DE0005104806		STK	10.000	10.000	0	EUR	10,750000	107.500,00	0,63
Andere Wertpapiere										
Fair Value REIT	DE000A0MW975		STK	40.000	40.000	0	EUR	8,300000	332.000,00	1,97
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	1.265.422,50	7,47
Nicht notierte Wertpapiere										
Aktien										
Design Hotels	DE0005141006		STK	25.000	25.000	0	EUR	4,900000	122.500,00	0,72
GxP German Properties AG konv.Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2E4L00		STK	40.000	40.000	0	EUR	3,830000	153.200,00	0,90
Lechwerke AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006458003		STK	1.500	1.500	0	EUR	87,500000	131.250,00	0,78
Summe der nicht notierten Wertpapiere								EUR	406.950,00	2,40
Summe Wertpapiervermögen								EUR	10.556.348,76	62,35
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	6.381.711,99					6.381.711,99	37,69
Summe der Bankguthaben								EUR	6.381.711,99	37,69
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-7.617,49			EUR		-7.617,49	-0,04
Fondsvermögen								EUR	16.930.443,26	100*)
Anteilwert								EUR	99,83	
Umlaufende Anteile			STK						169.600	

Fußnoten:

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

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

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

Die TBF Global Asset Management GmbH erhält im Rahmen des Erwerbs von Vermögensgegenständen regelmäßig Zuwendungen von Vorgesellschaften und Wertpapieremissionshäusern. Darunter fallen umsatzabhängige Vertriebsfolgeprovisionen und die von Emittenten von Zertifikaten an die TBF Global Asset Management GmbH geleisteten Vertriebsvergütungen (in Gestalt von Vertriebsfolgeprovisionen). Vertriebsfolgeprovisionen betragen in der Regel bei erworbenen Rentenfondsanteilen zwischen 0 und 0,5% p.a., bei Aktienfondsanteilen zwischen 0 und 1,0 % p.a. und bei Zertifikaten zwischen 0 und 0,8% p.a., jeweils bezogen auf den Wert der gehaltenen Anteile. Auf Wunsch des Anlegers stellt die Gesellschaft gerne Details zu den gewährten Zuwendungen zur Verfügung.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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
Fehlanzeige					

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	62,35
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	99,83
Umlaufende Anteile	STK	169.600

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate 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).

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2017

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR	9.668.504,18
davon fix:	EUR	7.731.706,47
davon variabel:	EUR	1.936.797,71
Zahl der Mitarbeiter der KVG: 128		
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2017 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR	878.912,52

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
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.de
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital:
10.500 TEUR
Eigenmittel:
14.154 TEUR
(Stand: 31.12.2017)

Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
IDUNA Vereinigte Lebensversicherung
aG für Handwerk, Handel und Gewerbe,
Hamburg

Verwahrstelle:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 16.000.000,00
Haftendes Eigenkapital (anrechenbare
Eigenmittel nach Art. 72 CRR):
€ 160.251.597,01
(Stand 31.12.2017)

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 Aufsichts-
rates der SIGNAL IDUNA Asset
Management GmbH)

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

Thomas Gollub,
Berater der Aramea Asset
Management AG, Wedel

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:

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Hamburg

Geschäftsführung:

Nicholas Brinckmann
(zugleich Sprecher der Geschäftsführung
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Marc Drießen
(zugleich stellvertretender Präsident
des Verwaltungsrats der HANSAINVEST
LUX S.A.)

Dr. Jörg W. Stotz
(zugleich Präsident des Verwaltungsrats
der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied
der Geschäftsführung der SIGNAL
IDUNA Asset Management GmbH
sowie Mitglied der Geschäftsführung
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

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
www.hansainvest.de