

Jahresbericht zum 30. September 2019

Themis Special Situations Fund

in Kooperation mit
TBF Global Asset Management GmbH

HANSAINVEST

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 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019.

Hamburg, im Januar 2020

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Nicholas Brinckmann

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2018/2019	4
Vermögensübersicht per 30. September 2019	8
Vermögensaufstellung per 30. September 2019	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	15
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	17
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	19

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2018/2019

Gliederung

- 1) Anlageziel/Anlagepolitik
- 2) Wertentwicklung /
Veräußerungsergebnisse
- 3) Risikoberichterstattung
- 4) 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	mind. 51%
Verzinsliche Wertpapiere (auch Zertifikate)	0 - 49%
Bankguthaben	0 - 49%
Geldmarktinstrumente	0 - 49%
Aktienfonds	max. 10%
Rentenfonds	max. 10%
Fonds, die überwiegend in Geldmarktinstrumente investieren	max. 10%

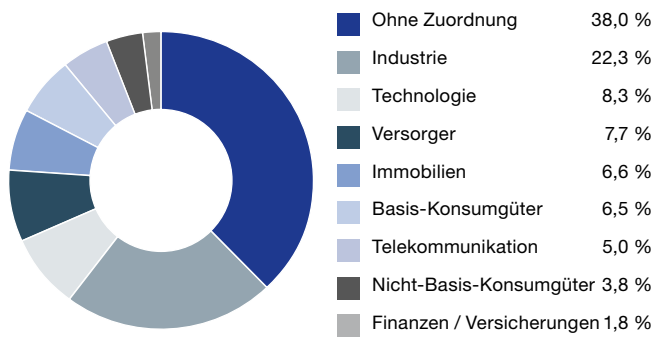
Derivate dürfen zu Absicherungs- und Investitionszwecken eingesetzt werden.

Portfolioübersicht per 30.09.2019:

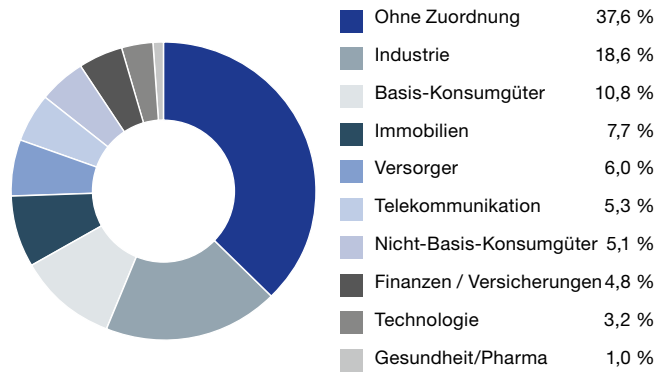
Alle Werte per 30.09.2019

Immofinanz AG Inhaber-Aktien o.N.	Sumida AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.
Agta Record AG Inhaber-Aktien SF 1	Westag & Getalit AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.
Basler Kantonalbank Disc.Z04.09.20 METRO	Renk AG Inhaber-Aktien o.N.
Philip Morris CR AS Namens-Aktien KC 1000	WESTGRUND AG Inhaber-Aktien o.N.
O2 Czech Republic A.S. Namens-Aktien KC 10	MeVis Medical Solutions AG Namens-Aktien o.N.
Allerthal-Werke AG Inhaber-Aktien o.N.	HWA AG Inhaber-Aktien o.N.
Allg. Gold- u. Silbersch. AG Inhaber-Aktien o.N.	Fair Value REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.
Szyzygy AG Inhaber-Aktien o.N.	Schuler AG neue Inhaber-Stammaktien o.N.
Design Hotels AG Inhaber-Aktien o.N.	DEMIRE Dt.Mittelst.R.Est.AG Inhaber-Aktien o.N.
Homag Group AG Inhaber-Aktien o.N.	TLG IMMOBILIEN AG Inhaber-Aktien o.N.
comdirect bank AG Inhaber-Aktien o.N.	Scout24 AG Namens-Aktien o.N.
Pulsion Medical Systems SE Inhaber-Aktien o.N.	WCM Beteil.u.Grundbesitz AG Inhaber-Aktien o.N.
DATA MODUL AG Prod.u.V.v.e.S. Inhaber-Aktien o.N.	innogy SE Inhaber-Aktien o.N.
EUWAX AG Inhaber-Aktien o.N.	TBF GLOBAL VALUE Inhaber-Anteile EUR I
MME MOVIEMENT AG Inhaber-Aktien o.N.	Axel Springer SE z.Verkauf eing.Namens-Aktien
DMG MORI AG Inhaber-Aktien o.N.	METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.
MAN SE	McKesson Europe AG Namens-Aktien o.N.
ALBA SE	Kabel Deutschland Holding AG Inhaber-Aktien o.N.
TAG Colonia-Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	Uniper SE Namens-Aktien o.N.
Lechwerke AG Inhaber-Aktien o.N.	VTG AG Inhaber-Aktien o.N.
MEDION AG Inhaber-Aktien o.N.	Bolsas y Mercados Espanoles Acciones Nom.
AUDI AG Inhaber-Aktien o.N.	Financiere de L'Odet S.A. Actions Port. EO 16
Verallia Deutschland AG Inhaber-Aktien o.N.	Just-Eat PLC Registered Shares LS -,01
First Sensor AG Inhaber-Aktien o.N.	Scottish Salmon Company PLC Registered Shares
STADA Arzneimittel AG vink.Namens-Aktien o.N.	GrandVision B.V. Aandelen op naam EO -,02
ADM Hamburg AG Inhaber-Aktien o.N.	Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50
secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien o.N.	Fjord1 ASA Navne-Aksjer NK 2,50
CCR Logistics Systems AG Inhaber-Aktien o.N.	Radisson Hospitality AB Namn-Aktier o.N.

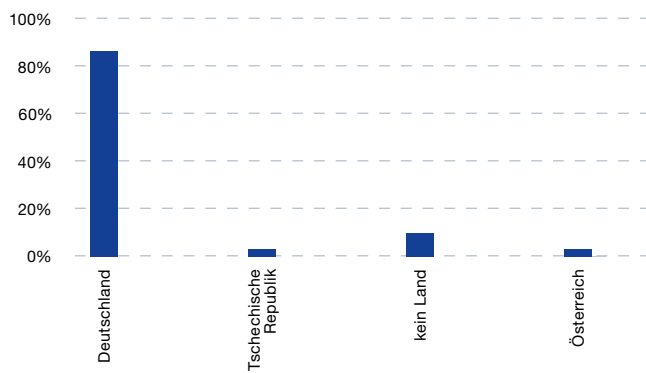
Branchenstruktur per 28.09.2018: Aufteilung nach Branchen



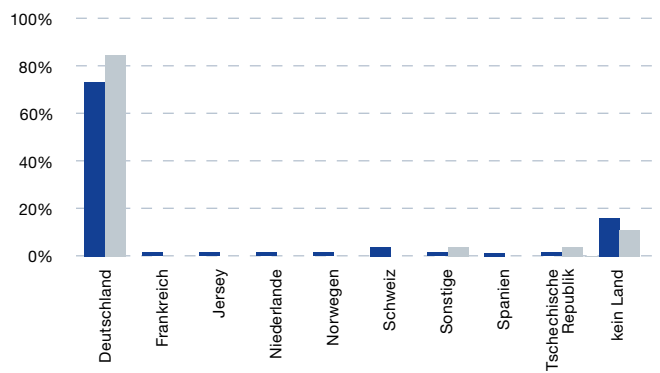
Branchenstruktur per 30.09.2019: Aufteilung nach Branchen



Länderstruktur per 28.09.2018: Veränderung Länderallokation über Halteperiode



Länderstruktur per 30.09.2019: Veränderung Länderallokation über Halteperiode



Währungsstruktur per 28.09.2018:

Währung	28.09.2018			
	Marktwert exkl. DTGs/Währungsfutures EUR	Anteil exkl. DTGs/Währungsfutures	Marktwert inkl. DTGs/Währungsfutures EUR	Anteil inkl. DTGs/Währungsfutures
Tschechische Krone	403.289,94 ▲	2,22 %	403.289,94 ▲	2,22 %
Euro	17.783.744,22 ▲	97,78 %	17.783.744,22 ▲	97,78 %
Summe	18.187.034,16 ▲	100,00 %	18.187.034,16 ▲	100,00 %

Währungsstruktur per 30.09.2019:

Währung	28.09.2018			
	Marktwert exkl. DTGs/Währungsfutures EUR	Anteil exkl. DTGs/Währungsfutures	Marktwert inkl. DTGs/Währungsfutures EUR	Anteil inkl. DTGs/Währungsfutures
Britisches Pfund	189.064,16 ▲	0,42 %	23.953,40 ▲	0,05 %
Schweizer Franken	192.267,22 ▲	0,42 %	192.267,22 ▲	0,42 %
Tschechische Krone	491.739,46 ▲	1,08 %	491.739,46 ▲	1,08 %
Schwedische Krone	623.947,42 ▲	1,37 %	505.315,01 ▲	1,11 %
Norwegische Krone	1.041.768,88 ▲	2,29 %	38.085,19 ▲	0,08 %
Euro	43.011.351,12 ▲	94,43 %	44.298.777,98 ▲	97,25 %
Summe	45.550.138,26 ▲	100,00 %	45.550.138,26 ▲	100,00 %

2) Wertentwicklung / Veräußerungsergebnisse Themis Special Situations Fund



Im Geschäftsjahr vom 28.09.2018 bis 30.09.2019 lag die Wertentwicklung (NAV-Entwicklung) des Themis Special Situations Fund bei plus 0,52 %.

Wesentliche Angaben über die Herkunft des Veräußerungsergebnisses

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den Berichtszeitraum betrug:

Veräußerungsgeschäfte / Fonds	Themis Special Situations Fund
Realisierte Gewinne	-103.768,84 €
Realisierte Verluste	142.236,00 €
Ergebnis Veräußerungsgeschäfte	38.467,16 €

Die Ergebnisse aus Veräußerungsgeschäften wurden schwerpunktmäßig aus der Veräußerung von Aktien sowie Devisentermingeschäften erzielt.

3) Risikoberichterstattung

Das Investmentvermögen bestand überwiegend aus börsennotierten Wertpapieren. Die **Marktpreisrisiken** lagen im Mittel der normalen Börsenentwicklung. Das Marktpreisrisiko wurde minimiert durch eine ausgewogene Verteilung der Gewichtung der Einzeltitel.

Adressenausfallrisiken sind grundsätzlich nur auf das Unternehmen bezogen und nicht auf andere Emittenten und Schuldner, da das Investmentvermögen nur in gelistete Aktien 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 0,0 %-8,19 %.

Zinsänderungsrisiken haben den normalen und gewöhnlichen Einfluss auf Aktien und Anleihenanlagen. Ein Risiko

darüberhinausgehend ist nicht vorhanden. Aufgrund der Struktur des Fonds wird in Aktien und aktienähnliche Strukturen (Zertifikate) investiert.

Der Fonds kann weltweit investieren und unterliegt entsprechenden **Währungsrisiken**. Das Währungsrisiko wurde durch ein aktives Währungsmanagement reduziert.

Durch die konsequente Anlage in liquide Werte konnten überdurchschnittliche **Liquiditätsrisiken** vermieden werden. So ist das Investmentvermögen zu 70,36 % liquidierbar, davon 70,36 % innerhalb von 10 Tagen.

Unter **operationellen 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 zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden 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 Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

4) 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 wurde Anfang 2000 gegründet. Nach drei Jahren Aufbau und Entwicklung der Datenbank wurde im Oktober 2002 das erste Fondsmandat übernommen.

Der Anteilswertberechnung (NAV-Berechnung) des Themis Special Situations Fund wurde am 15.03.2019 von wöchentlicher Berechnung auf tägliche Berechnung umgestellt.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht per 30. September 2019

Fondsvermögen: EUR 45.550.138,26 (18.187.034,16)

Umlaufende Anteile: 461.279 (185.128)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 30.09.2018
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	37.505	82,34	(87,68)
2. Zertifikate	740	1,62	(0,00)
3. Andere Wertpapiere	0	0,00	(2,20)
4. Sonstige Wertpapiere	384	0,84	(0,00)
5. Derivate	-13	-0,03	(0,00)
6. Bankguthaben	6.971	15,30	(10,22)
II. Verbindlichkeiten	-38	-0,08	(-0,10)
III. Fondsvermögen	45.550	100,00	

Vermögensaufstellung per 30. September 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Agta Record AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0008853209		STK	5.801	5.801	0	EUR 69,000000	400.269,00	0,88
AUDI	DE0006757008		STK	700	700	0	EUR 820,000000	574.000,00	1,26
Bolsas y Mercados Espanoles	ES0115056139		STK	10.000	10.000	0	EUR 23,180000	231.800,00	0,50
comdirect bank	DE0005428007		STK	40.000	40.000	0	EUR 11,840000	473.600,00	1,04
DATA MODUL AG Prod.u.V.v.e.S. Inhaber-Aktien o.N.	DE0005498901		STK	3.698	5.533	5.875	EUR 52,000000	192.296,00	0,42
DEMIRE Dt.Mittelst.R.Est.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0XFSF0		STK	77.939	97.939	20.000	EUR 5,080000	395.930,12	0,87
DMG MORI	DE0005878003		STK	45.000	36.000	0	EUR 42,500000	1.912.500,00	4,20
EUWAX	DE0005660104		STK	17.055	12.555	0	EUR 60,500000	1.031.827,50	2,27
Financiere de L'Odet S.A. Actions Port. EO 16	FR0000062234		STK	300	300	0	EUR 820,000000	246.000,00	0,54
GrandVision B.V. Aandelen op naam EO -,02	NL0010937066		STK	16.500	16.500	0	EUR 27,480000	453.420,00	1,00
innogy SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2AADD2		STK	30.000	20.000	7.000	EUR 44,660000	1.339.800,00	2,94
MAN SE	DE0005937007		STK	5.000	18.000	23.500	EUR 45,840000	229.200,00	0,50
Medion	DE0006605009		STK	107.000	89.263	0	EUR 14,900000	1.594.300,00	3,50
MeVis Medical Solutions AG	DE000A0LBFE4		STK	14.080	1.080	0	EUR 29,800000	419.584,00	0,92
Renk	DE0007850000		STK	4.500	3.600	710	EUR 109,000000	490.500,00	1,08
Stada Arzneimittel	DE0007251803		STK	38.700	28.700	8.495	EUR 84,600000	3.274.020,00	7,19
Szyggy	DE0005104806		STK	27.451	11.451	16.087	EUR 9,400000	258.039,40	0,57
TLG IMMOBILIEN AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A12B8Z4		STK	20.000	20.000	0	EUR 24,950000	499.000,00	1,10
Uniper	DE000UNSE018		STK	4.000	10.000	14.000	EUR 30,090000	120.360,00	0,26
Verallia Deutschland	DE0006851603		STK	1.325	685	0	EUR 515,000000	682.375,00	1,50
WCM Beteil.u.Grundbesitz AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1X3X33		STK	297.139	177.139	0	EUR 4,420000	1.313.354,38	2,88
Westag & Getalit AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0007775231		STK	12.900	12.900	12.000	EUR 24,300000	313.470,00	0,68
WESTGRUND	DE000A0HN4T3		STK	118.623	78.455	0	EUR 9,100000	1.079.469,30	2,37
O2 Czech Republic A.S. Namens-Aktien KC 10	CZ0009093209		STK	29.000	31.000	22.000	CZK 214,000000	240.398,21	0,53
Philip Morris CR AS Namens-Aktien KC 1000	CS0008418869		STK	475	475	350	CZK 13.660,000000	251.341,25	0,55
Just-Eat PLC Registered Shares LS -,01	GB00BXX5CN86		STK	26.000	26.000	0	GBP 6,682000	196.329,53	0,43
Fjord1 ASA Navne-Aksjer NK 2,50	N00010792625		STK	67.000	67.000	0	NOK 37,000000	250.265,00	0,55
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	N00003054108		STK	17.000	17.000	0	NOK 209,900000	360.234,21	0,79
Scottish Salmon Company PLC Registered Shares NK -,90	JE00B61ZHN74		STK	150.000	150.000	0	NOK 28,200000	427.035,49	0,94
Fair Value REIT	DE000A0MW975		STK	98.400	49.400	0	EUR 8,250000	811.800,00	1,78
ALBA	DE0006209901		STK	11.000	6.000	0	EUR 70,000000	770.000,00	1,69
Axel Springer SE z.Verkauf eing.Namens-Aktien	DE000A2YPGA9		STK	21.500	21.500	0	EUR 63,000000	1.354.500,00	2,97
First Sensor	DE0007201907		STK	41.000	41.000	0	EUR 32,050000	1.314.050,00	2,88
Homag Group AG	DE0005297204		STK	36.000	23.000	0	EUR 41,500000	1.494.000,00	3,28

Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum					
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0008FB0019		STK	11.000	22.000	11.000	EUR	14,480000	159.280,00	0,35
Scout24 AG Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80		STK	6.700	22.400	15.700	EUR	52,300000	350.410,00	0,77
secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007276503		STK	2.000	2.000	0	EUR	113,000000	226.000,00	0,50
Immofinanz	AT0000A21KS2		STK	8.000	8.000	0	EUR	25,550000	204.400,00	0,45
Zertifikate										
Basler Kantonalbank Disc.Z04.09.20 METRO	CH0418223415		STK	58.000	58.000	0	EUR	12,755000	739.790,00	1,62
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	26.674.948,39	58,55
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
ADM Hamburg AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007269003		STK	1.224	658	0	EUR	308,000000	376.992,00	0,83
Allerthal-Werke AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005034201		STK	25.000	25.000	0	EUR	18,800000	470.000,00	1,03
Allg. Gold- u. Silbersch. AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005038509		STK	4.400	3.400	0	EUR	102,000000	448.800,00	0,99
Design Hotels	DE0005141006		STK	123.000	58.766	0	EUR	5,150000	633.450,00	1,39
Kabel Deutschland Holding	DE000KD88880		STK	19.811	14.811	0	EUR	109,000000	2.159.399,00	4,74
Lechwerke AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006458003		STK	4.950	3.450	0	EUR	98,000000	485.100,00	1,06
McKesson Europe	DE000CLS1001		STK	142.323	104.973	0	EUR	26,200000	3.728.862,60	8,19
Sumida AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0007659336		STK	19.501	0	0	EUR	8,260000	161.078,26	0,35
TAG Colonia-Immobilien	DE0006338007		STK	113.000	64.000	9.000	EUR	8,100000	915.300,00	2,01
HWA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LR4P1		STK	12.000	12.000	0	EUR	14,000000	168.000,00	0,37
Pulsion Medical Systems SE	DE0005487904		STK	26.689	16.689	0	EUR	21,000000	560.469,00	1,23
Schuler	DE000A0V9A22		STK	15.000	14.957	7.957	EUR	18,900000	283.500,00	0,62
VTG	DE000VTG9999		STK	10.604	19.104	11.500	EUR	53,700000	569.434,80	1,25
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	10.960.385,66	24,06
Nicht notierte Wertpapiere										
Aktien										
MME MOVEMENT	DE0005761159		STK	32.796	0	0	EUR	11,700908	383.742,98	0,84
Radisson Hospitality AB	SE0001857533		STK	29.774	35.000	5.226	SEK	42,500000	118.073,62	0,26
CCR Logistics Systems	DE0007627200		STK	14.535	0	0	EUR	7,410000	107.704,35	0,24
Summe der nicht notierten Wertpapiere								EUR	609.520,95	1,34
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile										
TBF GLOBAL VALUE EUR I	DE000A2JF824		ANT	4.400	4.400	0	EUR	87,370000	384.428,00	0,84
Summe der Investmentanteile								EUR	384.428,00	0,84
Summe Wertpapiervermögen								EUR	38.629.283,00	84,79
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)										
Offene Positionen										
SEK/EUR 1,25 Mio.		OTC							2.012,99	0,00
NOK/EUR 2,06 Mio.		OTC							5.065,10	0,01
GBP/EUR 0,16 Mio.		OTC							-7.089,29	-0,02
NOK/EUR 0,35 Mio.		OTC							-160,15	0,00
NOK/EUR 3,20 Mio.		OTC							805,71	0,00
NOK/EUR 4,30 Mio.		OTC							-1.578,34	0,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Geschlossene Positionen									
GBP/EUR 0,88 Mio.		OTC						-11.182,02	-0,02
GBP/EUR 0,02 Mio.		OTC						-717,59	0,00
Summe der Devisen-Derivate							EUR	-12.843,59	-0,03
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	3.263.776,58				3.263.776,58	7,17
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	2.999.488,99				2.999.488,99	6,59
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			NOK	1.008,94				101,86	0,00
			SEK	5.399.876,32				503.860,81	1,11
			GBP	10.374,15				11.723,53	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			CHF	209.023,31				192.267,22	0,42
Summe der Bankguthaben							EUR	6.971.218,99	15,32
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-37.520,14			EUR	-37.520,14	-0,08
Fondsvermögen							EUR	45.550.138,26	100 2)
Anteilwert							EUR	98,75	
Umlaufende Anteile							STK	461.279	

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 30.09.2019	
Schweizer Franken	CHF	1,087150	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	CZK	25,815500	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,884900	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,905500	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,717000	= 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 (Marktzugang zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
CEVA Logistics AG Namens-Aktien SF -,10	CH0413237394	STK	7.000	7.000	
Drillisch	DE0005545503	STK	3.249	7.249	
Accentro Real Estate	DE000A0KFKB3	STK	4.340	27.249	
Ansaldo STS S.p.A. Azioni nom. EO -,50	IT0003977540	STK	30.000	30.000	
BUWOG AG Inhaber-Aktien o.N.	AT00BUWOG001	STK	-	6.518	
Christian Dior	FR0000130403	STK	500	500	
Diebold Nixdorf AG	DE000A0CAYB2	STK	6.000	6.000	
Flughafen Wien AG Inhaber-Aktien o.N.	AT00000VIE62	STK	-	3.000	
Luxottica	IT0001479374	STK	16.500	16.500	
MAN z.Verkauf eing.Stammaktien	DE000A1KRDS5	STK	13.000	13.000	
MAN	DE0005937031	STK	-	6.790	
OSRAM Licht	DE000LED4000	STK	28.600	28.600	
Parrot	FR0004038263	STK	14.155	14.155	
Recordati - Ind.Chim.Farm.	IT0003828271	STK	11.655	11.655	
RWE	DE0007037129	STK	10.800	10.800	
S IMMO AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652250	STK	-	10.000	
Wessanen	NL0000395317	STK	78.000	78.000	
Inmarsat	GB00B09LSH68	STK	82.000	82.000	
Whitbread	GB00B1KJJ408	STK	9.800	9.800	
Modern Times Group MTG AB	SE0000412371	STK	4.300	4.300	
Nordic Entertainment Group AB Namn-Aktier B	SE0012116390	STK	4.300	4.300	
Oriflame Holding AG Namens-Aktien SF 1,50	CH0256424794	STK	15.000	15.000	
i:FAO	DE0006224520	STK	-	4.000	
msg life ag Inhaber-Aktien o.N.	DE0005130108	STK	-	70.000	
SHW	DE000A1JBPV9	STK	-	6.000	
SinnerSchrader AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005141907	STK	41.860	80.860	
Superior Industries Europe AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A13STW4	STK	10.557	13.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Axel Springer AG	DE0005501357	STK	5.800	5.800	
Constantin Medien	DE0009147207	STK	250.000	250.000	
Linde	DE0006483001	STK	9.523	9.523	
VTG AG eingereichte Inhaber-Aktien	DE000VTG01V2	STK	3.500	3.500	
Stendörren Fastigheter AB Namn-Aktier B o.N.	SE0006543344	STK	20.000	20.000	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Constantin Medien AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	DE000A2YPG33	STK	250.000	250.000	
innogy SE z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	DE000A2LQ2L3	STK	38.000	58.000	
STADA Arzneimittel AG z.Verkauf einger.Namens-Aktien	DE000A2NBUK2	STK	8.495	8.495	
VTG AG z.Barabf.eing.Inhaber-Aktien	DE000VTG01D0	STK	5.000	5.000	
Oslo Børs VPS Holding	NO0010096845	STK	31.000	31.000	
Victoria Park AB Namn-Aktier B o.N.	SE0005932795	STK	78.500	78.500	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Devisentermin					
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
CHF/EUR		EUR			543,46
GBP/EUR		EUR			1.530,98
SEK/EUR		EUR			1.554,77
NOK/EUR		EUR			1.049,15

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertrags- und Aufwandsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Oktober 2018 bis 30. September 2019

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	906.480,04
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	69.011,15
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-26.697,57*)
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-5.938,83
Summe der Erträge	EUR	942.854,79

II. Aufwendungen

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-211.709,18
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-11.030,87
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-6.916,41
4. Sonstige Aufwendungen	EUR	-4.185,47
5. Aufwandsausgleich	EUR	-143.748,42
Summe der Aufwendungen	EUR	-377.590,35

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 565.264,44

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	-103.768,84
2. Realisierte Verluste	EUR	142.236,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	38.467,16

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 603.731,60

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	644.034,94
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-515.914,53

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 128.120,41

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 731.852,01

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen in Höhe von EUR 26.862,47

Entwicklung des Sondervermögens

		2019
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR 18.187.034,16
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR 27.051.683,78
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR 28.137.604,82	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR -1.085.921,04	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR -420.431,69
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR 731.852,01
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR 644.034,94	
davon nicht realisierte Verluste:	EUR -515.914,53	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR 45.550.138,26

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR 0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 603.731,60	1,31
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR 0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR -7.124,20	-0,02
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR -31.342,96	-0,07
III. Gesamtausschüttung	EUR 565.264,44	1,23
1. Endausschüttung		
a) Barausschüttung	EUR 565.264,44	1,23

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)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
Auflegung 15.02.2018	EUR 6.320.000,00	EUR 100,00
2018	EUR 18.187.034,16	EUR 98,24
2019	EUR 45.550.138,26	EUR 98,75

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 Sondervermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	84,79
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,03

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

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	98,75
Umlaufende Anteile	STK	461.279

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 vorhergehenden 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 0,79 %

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

Transaktionskosten EUR 59.207,21

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 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 1,1000 %

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 2.388,77 Depotgebühren

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

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 2018

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 11.037.624,19
davon fix:	EUR 9.098.129,21
davon variabel:	EUR 1.939.494,98
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer:	144
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2018 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger):	EUR 910.000,16

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2018 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 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 im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2018 (Portfoliomanagement TBF Global Asset Management GmbH)

Das Auslagerungsunternehmen TBF Global Asset Management GmbH, Singen, beschäftigte im Geschäftsjahr 2018 keine Mitarbeiter, da die Personalgestaltung durch die Muttergesellschaft TBF GmbH, Singen, erfolgt. Daher entfallen die Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall.

Hamburg, 22. Januar 2020

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Geschäftsführung

(Nicholas Brinckmann) (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 2018 bis zum 30. September 2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019, 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 ver-

antwortlich, 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.

INVEST 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 23. Januar 2020

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:
€ 21.729.099,42
(Stand: 31.12.2018)

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):
€ 202.020.403,81
(Stand 31.12.2018)

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 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:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

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

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

Ludger Wibbeke (ab 01.07.2019)
(zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A.)

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