

**DAS
IST
TBF.**

 **TBF** | GLOBAL ASSET
MANAGEMENT

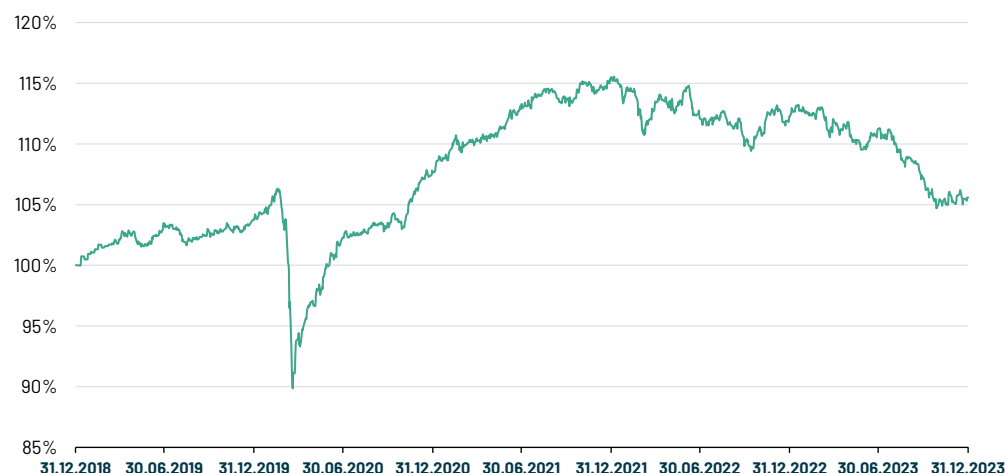
Themis Special Situations Fund

„Special at its best“



ÜBERSICHT DER PERFORMANCE

Themis Special Situations Fund EUR T



PERFORMANCEÜBERSICHT

	lfd. Monat	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Themis Special Situations Fund EUR T	0,36%	-5,96%	-5,96%	-1,93%	5,56%
	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
	bis	bis	bis	bis	bis
	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
	3,74%	3,76%	7,29%	-2,80%	-5,96%
	2018	2019	2020	2021	2022
	-3,87%	3,74%	3,76%	7,29%	-2,80%

WICHTIGER HINWEIS

© 2024 TBF Global Asset Management GmbH (für vorstehende Texte und Bilder). Alle Rechte vorbehalten. Diese Unterlage dient ausschließlich Informationszwecken. Historische Wertentwicklungen sind keine Garantie für eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft. Diese ist nicht prognostizierbar. Die Abbildungen kurzfristiger Zeiträume (unter 12 Monaten) müssen im Kontext zur langfristigen Entwicklung gesehen werden. Alle Angaben zur Performance verstehen sich netto, das heißt, inklusive aller Fondskosten ohne eventuell bei den Kunden anfallenden Bank-, Verwaltungs- und Transaktionsgebühren sowie Ausgabeaufschlägen. Die Angaben beruhen auf öffentlich zugänglichen Quellen, die wir für zuverlässig halten, für deren Richtigkeit und Vollständigkeit wir jedoch keine Gewähr übernehmen können. Der Fonds weist aufgrund seiner Zusammensetzung und seiner Anlagepolitik ein nicht auszuschließendes Risiko erhöhter Volatilität auf, d.h. in kurzen Zeiträumen nach oben oder unten stark schwankender Anteilspreise. Wir weisen ausdrücklich darauf hin, dass dies keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen darstellt. Anlageentscheidungen sollten nur auf der Grundlage des Basisinformationsblattes (PRIIPs) und der geltenden Verkaufsprospekte getroffen werden, die auch die allein maßgeblichen Vertragsbedingungen enthalten. Die Verkaufsprospekte werden bei der jeweiligen Depotbank und den Vertriebspartnern zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten. Die Verkaufsprospekte sind zudem erhältlich im Internet unter: www.tbfsam.com oder auf den Internetseiten der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaften. Die zur Verfügung gestellten Informationen bedeuten keine Empfehlung oder Beratung. Alle Aussagen geben die aktuelle Einschätzung des Verfassers/der Verfasser wieder und stellen nicht zwingend die Meinung einer der in dieser Information genannten Gesellschaften dar. Die zum Ausdruck gebrachten Meinungen können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Die hier genannten Gesellschaften übernehmen keine Haftung für die Verwendung dieser Information oder deren Inhalt. Änderungen dieser Information oder deren Inhalt, einschließlich Kopien hiervon, bedürfen der vorherigen ausdrücklichen Erlaubnis des Herausgebers TBF Global Asset Management GmbH.

ÜBERSICHT DER PERFORMANCE

TBF SPECIAL INCOME EUR I PERFORMANCECHART



PERFORMANCEÜBERSICHT

	lfd. Monat	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
TBF SPECIAL INCOME EUR I	3,72%	12,99%	12,99%	8,57%	18,65%
	31.12.2018 bis 31.12.2019	31.12.2019 bis 31.12.2020	31.12.2020 bis 31.12.2021	31.12.2021 bis 31.12.2022	31.12.2022 bis 31.12.2023
	3,91%	5,17%	-3,40%	-0,52%	12,99%
	2018	2019	2020	2021	2022
	-5,73%	3,91%	5,17%	-3,40%	-0,52%

TBF ROCKCAP GLOBAL EQUITY EUR I PERFORMANCECHART



PERFORMANCEÜBERSICHT

	lfd. Monat	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
ROCKCAP GLOBAL EQUITY EUR I	0,46%	0,48%	0,48%		
	31.12.2018 bis 31.12.2019	31.12.2019 bis 31.12.2020	31.12.2020 bis 31.12.2021	31.12.2021 bis 31.12.2022	31.12.2022 bis 31.12.2023
				14,90%	0,48%
	2018	2019	2020	2021***	2022
				5,23%	14,90%

*** Rumpfgeschäftsjahr

**DAS
IST
TBF.**

**AKTIEN- UND
ANLEIHEINVESTMENTS
SEIT ÜBER 20 JAHREN –
MADE IN GERMANY.**

Wir setzen unser Wissen in Investitionen in Aktien und Anleihen um, fokussiert auf vermögensverwaltende Lösungen, Energieinfrastruktur, Value-Aktien, Event-Driven-Ansätze sowie moderne Anleihestrategien.

- ▶ TBF Global Asset Management ist eine inhabergeführte Fondsboutique
- ▶ Gegründet im Jahr 2000
- ▶ In Deutschland beheimatet mit globaler Ausrichtung
- ▶ 1,1 Milliarden Euro Assets under Management
- ▶ 13 Publikums- und diverse Spezialfonds für Versicherungen, Pensionsfonds und Unternehmen

GESAMTES INVESTMENTTEAM



► Kompetenz notwendig,
um Markteffizienzen
nutzen zu können

► BuG, SO und Nachbesser-
ungen rechtlich komplexe
Zusammenhänge

► Täglicher Austausch im Team sorgt
für maximale Transparenz über
sämtliche Strategien und Mandate

TBF

Die Experten für „Special Situations“

**Asset-Größe hilft, um in Endspielsituationen
Marktmacht zu haben****AuM: ca. 240 Mio. EUR
mit Investmentuniversum
„Special Situations“**

- ▶ BuG/SO
- ▶ IPOs
- ▶ Refinanzierungen
- ▶ Kapitalerhöhungen
- ▶ Restrukturierungen
- ▶ M&A
- ▶ Spruchverfahren



SPECIAL SITUATIONS POWERED BY TBF

Überblick

~ 95%

Institutionelle
Anleger

~ 240 Mio. EUR

AuM
Special Situations

~ 415 Mio. EUR

Laufende
Spruchverfahren

**AKTIEN- UND ANLEIHE-INVESTMENTS
SEIT ÜBER 20 JAHREN**

MADE IN GERMANY

SPECIAL SITUATIONS POWERED BY TBF
Investmentprozess

Investmentprozess

EXECUTIVE SUMMARY

Themis Special Situations Fund

- ▶ **Fokus auf Spezialitäten** des deutschen Übernahmerechts in Ergänzung mit einer globalen Dividendenstrategie
- ▶ **Aktienbasiert** (long only)
- ▶ Risikobegrenzung durch gesetzlich **geregelte Mindestpreise** (Aktiengesetz / AktG und Wertpapierübernahmengesetz / WpÜG)

RENDITE- / RISIKOERWARTUNG

Performance	4 – 6 %
Volatilität (historisch)	4 – 6 %
Beta (CDAX)	0,2 – 0,5

- ▶ Kombination von Spezialsituationen mit Garantiedividenden und globale Dividentitel zu einem attraktiven Equity-Income-Portfolio

Fixe Abfindungspreise

Garantiedividenden

Marktunabhängige Kurspotenziale

Nachbesserungsrechte

TEILSTRATEGIE: DEUTSCHE SPEZIALSITUATIONEN

Eine eigene Asset-Klasse!

Unternehmen, die Ziel von Strukturmaßnahmen werden, sind häufig mit einer seltenen Kombination von typischen Wesensmerkmalen verbunden:

Geringes
Beta-Exposure

„Lästigkeits-
prämien“

BuG/SO

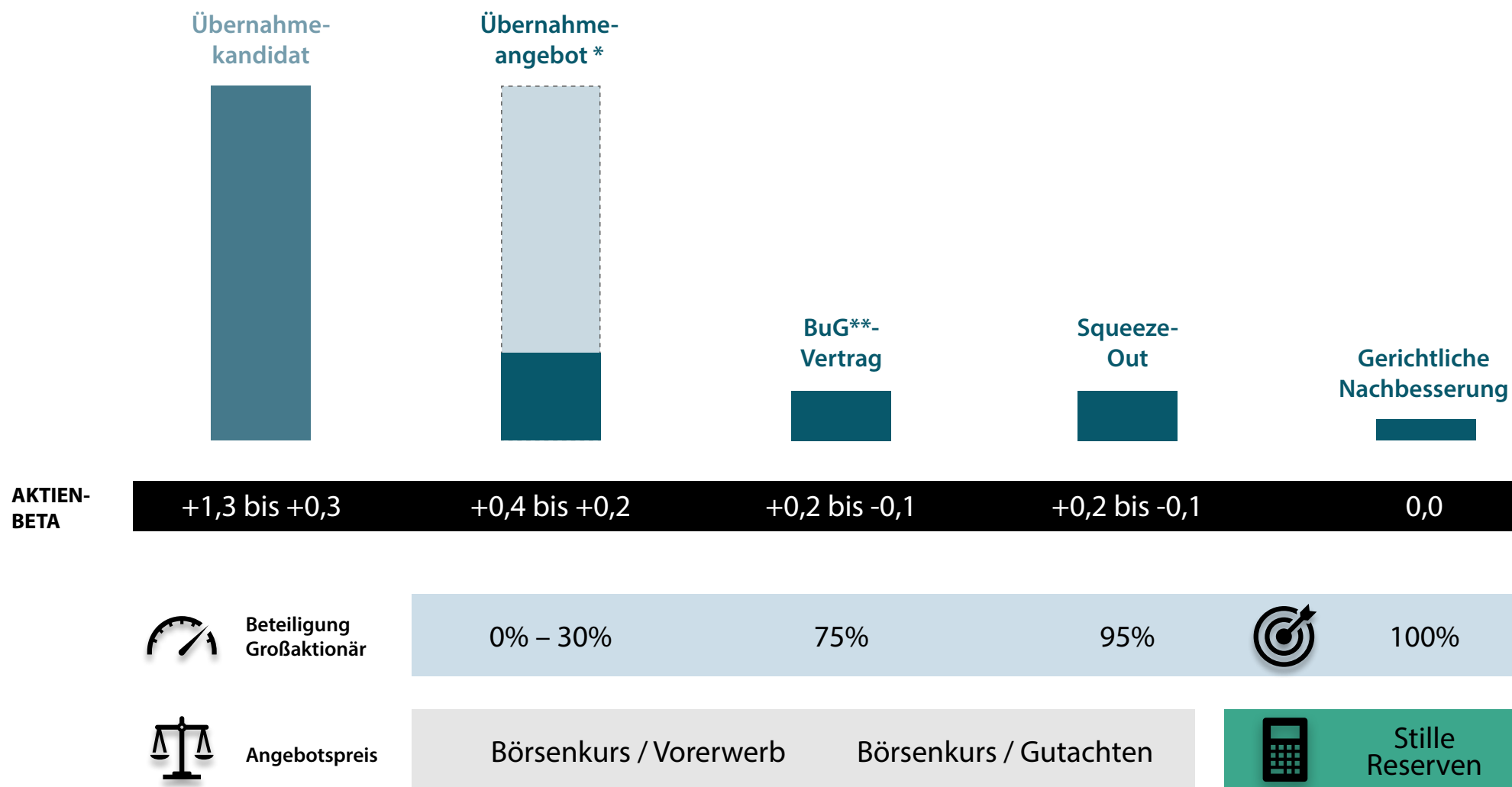
Asymmetrische
Renditeverteilung

Geringe
Korrelation

► **Komplettübernahmen bieten den Kleinaktionären ein breites Arsenal an Investitionsmöglichkeiten und einen einzigartigen Mix aus begrenztem Risiko und attraktiven Renditen.**

TEILSTRATEGIE: DEUTSCHE SPEZIALSITUATIONEN

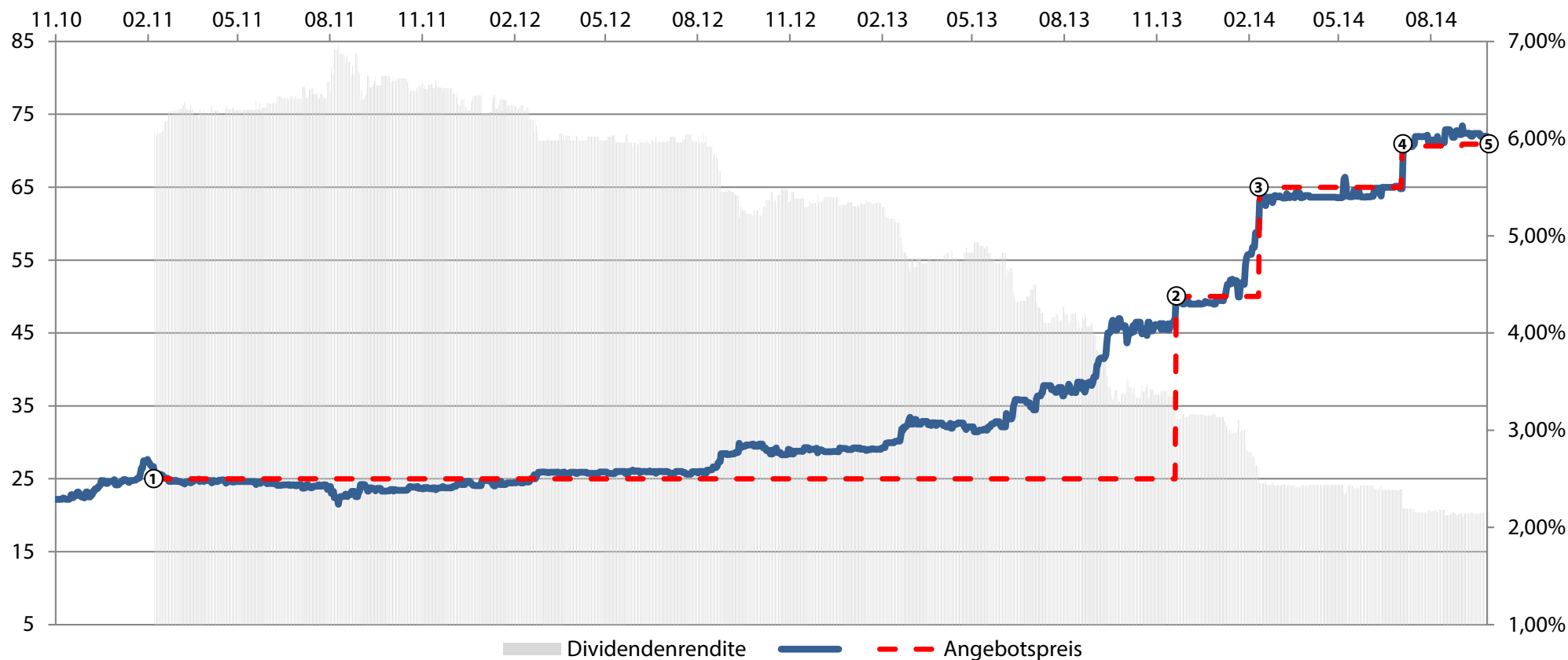
Idealtypischer Verlauf einer Übernahme-situation



* Pflichtangebot oder freiwilliges Angebot
 ** Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag

TEILSTRATEGIE: DEUTSCHE SPEZIALSITUATIONEN

P&I – Idealtypisch!



Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag

① Februar 2011: Abschluss BuG (25,01 EUR)

Hintergrund:

Übernahmeangebot Carlyle (17,73 EUR), Anteil an P&I bei 77,33 %

Einleitung eines Spruchverfahrens (laufend)

Übernahmeangebot

② September 2013:
Übernahmeangebot
HgCapital (50 EUR)

Übernahmeangebot

③ HgCapital:
Angebotserhöhung (65 EUR)

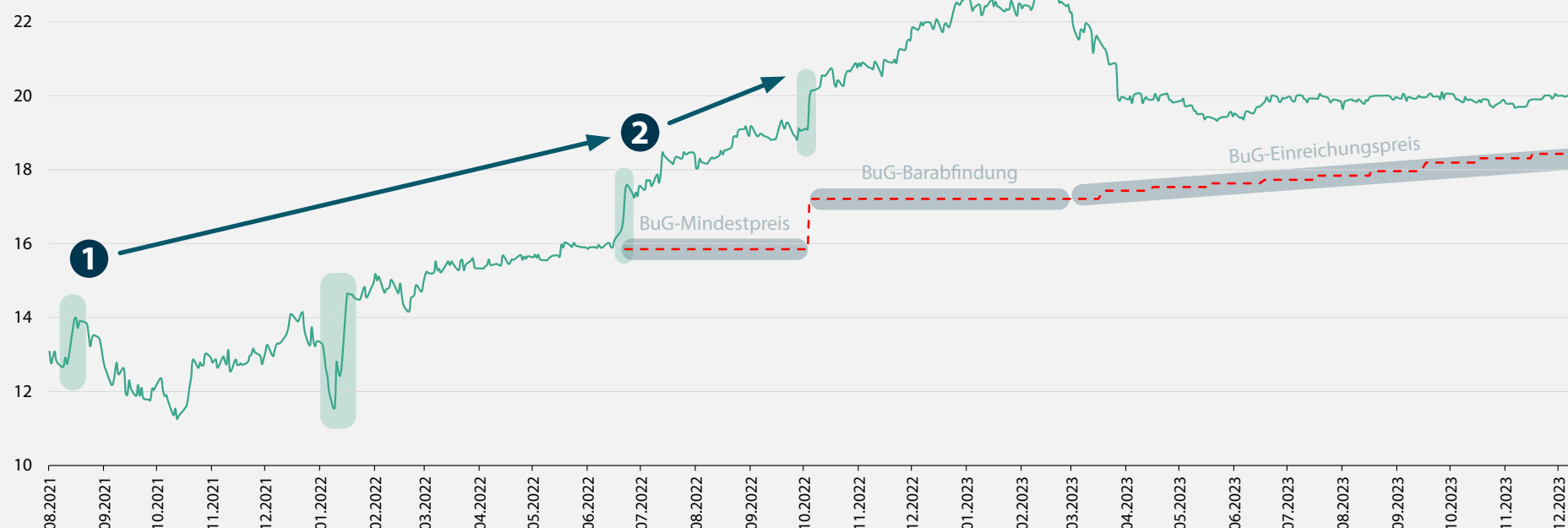
Squeeze-Out

④ HgCapital stellt SO-Verlangen

Squeeze-Out

⑤ SO-Preis wird von 70,66 EUR
auf 70,90 EUR angehoben

VOM ÜBERNAHMEANGEBOT ZUM BUG ... ADVA



ÜBERNAHMEANGEBOT

- 1
 - ▶ ADTRAN Holding offeriert die Übernahme der ADVA im Rahmen eines Share-Deals
 - ▶ Annahmquote wird mit rund 66% übertroffen
 - ▶ Finale kartellrechtliche Freigabe ebnet den Weg für den Zusammenschluss



BEHERRSCHUNGS- UND GEWINNABFÜHRUNGSVERTRAG

- 2
 - ▶ ADTRAN kündigt unverzüglich nach der regulatorischen Freigabe Verhandlungen zu einem BuG an
 - ▶ Festlegung der Barabfindung auf 17,21 EUR (ca. 9% über Mindestpreis)

TEILSTRATEGIE: DEUTSCHE SPEZIALSITUATIONEN

Investmentprozess – Bewertungsansätze bei Strukturmaßnahmen

Als Tools für den Investmentprozess dienen u.a. das

„SCORING“

sowie die

„DATENBANK“

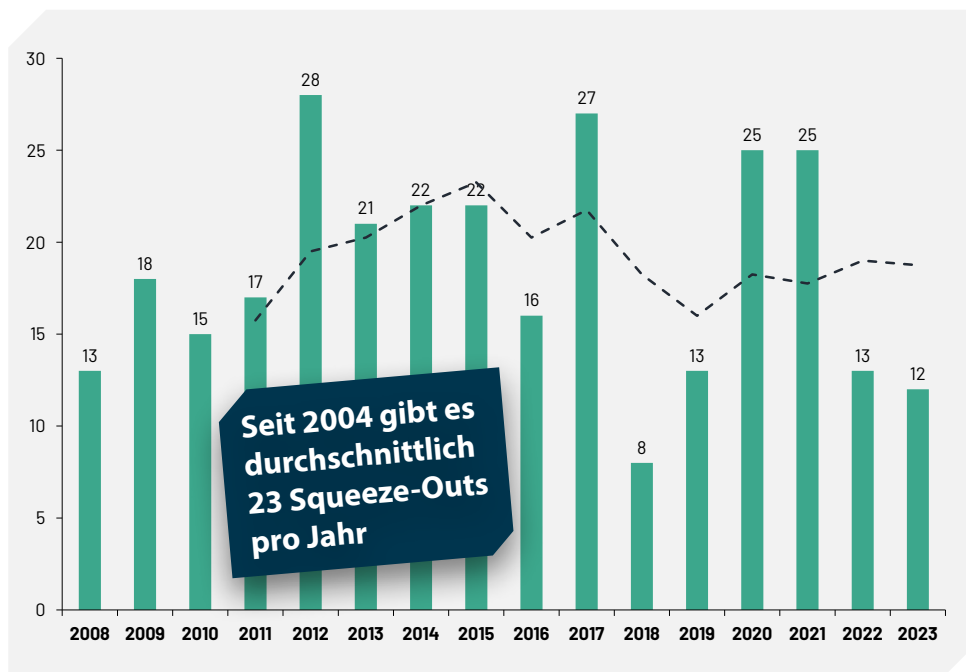
Zielunternehmen	BuG			Fonds			Vertreter	LG/OLG	Aktenzeichen
	Spruchverfahren	Status	Beteiligung TBF	Spruchverfahren	Status	Beteiligung TBF			
ADM Hamburg	JA	abgeschlossen	NEIN					Hamburg	404 O 185/10
ALBA SE [D]	JA	abgeschlossen	NEIN					Köln	82 O 66/11
Analysik Jena	N/A	abgeschlossen	NEIN						
AUDI	N/A	abgeschlossen	NEIN						
Augusta Technologies [D]	N/A	abgeschlossen	NEIN						
Bank Austria [A]	N/A	abgeschlossen	NEIN						
Bankgesellschaft Berlin [D]	N/A	abgeschlossen	NEIN						
Siemens	N/A	abgeschlossen	NEIN						
SWT AG	OFFEN	OFFEN	OFFEN						
Teleo	N/A	abgeschlossen	NEIN						
Chorus Clean Energy	JA	abgeschlossen	NEIN						
Colonial Real Estate	JA	abgeschlossen	NEIN						
Towert	JA	abgeschlossen	NEIN						
reion Vz	JA	abgeschlossen	NEIN						
AB Bank [D]	JA	abgeschlossen	NEIN						
ata Modul	JA	abgeschlossen	NEIN						
gussa [D]	JA	abgeschlossen	NEIN						
erby Cycle [D]	JA	abgeschlossen	NEIN						
aspin Hotels AG	JA	abgeschlossen	NEIN						
bold Nixdorf	JA	abgeschlossen	NEIN						
IG Mori	JA	abgeschlossen	NEIN						
trigaz [BE]	JA	abgeschlossen	NEIN						
uglas	JA	abgeschlossen	NEIN						
edner Factoring [D]	JA	abgeschlossen	NEIN						
Postbank	JA	abgeschlossen	NEIN						
B Bank	JA	abgeschlossen	NEIN						
kerhoff [D]	JA	abgeschlossen	NEIN						
MAX [D]	JA	abgeschlossen	NEIN						
gler / Geneferge [D]	JA	abgeschlossen	NEIN						
V Immobilien [D]	JA	abgeschlossen	NEIN						
anwasser	JA	abgeschlossen	NEIN						
eral Deutschland [D]	JA	abgeschlossen	NEIN						
Immobilien [D]	JA	abgeschlossen	NEIN						
IAG	JA	abgeschlossen	NEIN						
de [D]	JA	abgeschlossen	NEIN						
IG [D]	JA	abgeschlossen	NEIN						
gion	JA	abgeschlossen	NEIN						
Deutschland	JA	abgeschlossen	NEIN						
ohrer	JA	abgeschlossen	NEIN						
Kommunale Wohnen	JA	abgeschlossen	NEIN						
Stammaktien [D]	JA	abgeschlossen	NEIN						
Vorzugsaktien [D]	JA	abgeschlossen	NEIN						
n	JA	abgeschlossen	NEIN						
Medical Solutions	JA	abgeschlossen	NEIN						
Moviment	JA	abgeschlossen	NEIN						
rsional & Informatik AG [D]	JA	abgeschlossen	NEIN						
ne [D]	JA	abgeschlossen	NEIN						
rk	JA	abgeschlossen	NEIN						
Medical Care	JA	abgeschlossen	NEIN						
e Technology [D]	JA	abgeschlossen	NEIN						
Deutschland [D]	JA	abgeschlossen	NEIN						
oban Oberland	JA	abgeschlossen	NEIN						
chrader	JA	abgeschlossen	NEIN						
tschland [D]	JA	abgeschlossen	NEIN						
me [D]	JA	abgeschlossen	NEIN						
rmationstechnologie [D]	JA	abgeschlossen	NEIN						
terial (Demag Cranes) [D]	JA	abgeschlossen	NEIN						
[D]	JA	abgeschlossen	NEIN						
Europe [D]	JA	abgeschlossen	NEIN						
enbank [D]	JA	abgeschlossen	NEIN						
tronic Vz	JA	abgeschlossen	NEIN						
ufende Verfahren BuG	OFFEN	OFFEN	OFFEN						
ene Spruchverfahren BuG	OFFEN	OFFEN	OFFEN						
ene Spruchverfahren SO	OFFEN	OFFEN	OFFEN						

STUKTURMASSNAHMEN

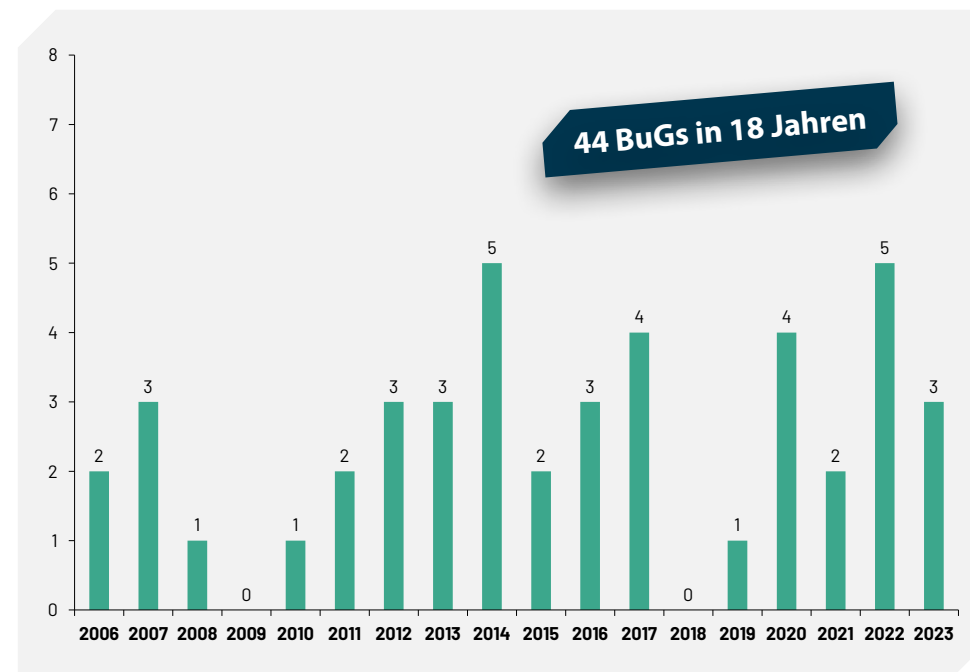
gibt es in nahezu jeder Marktphase

Squeeze-Outs börsennotierter Aktiengesellschaften

angekündigte oder bereits vollzogene Fälle



Beherrschungs- und Gewinnabführungsverträge



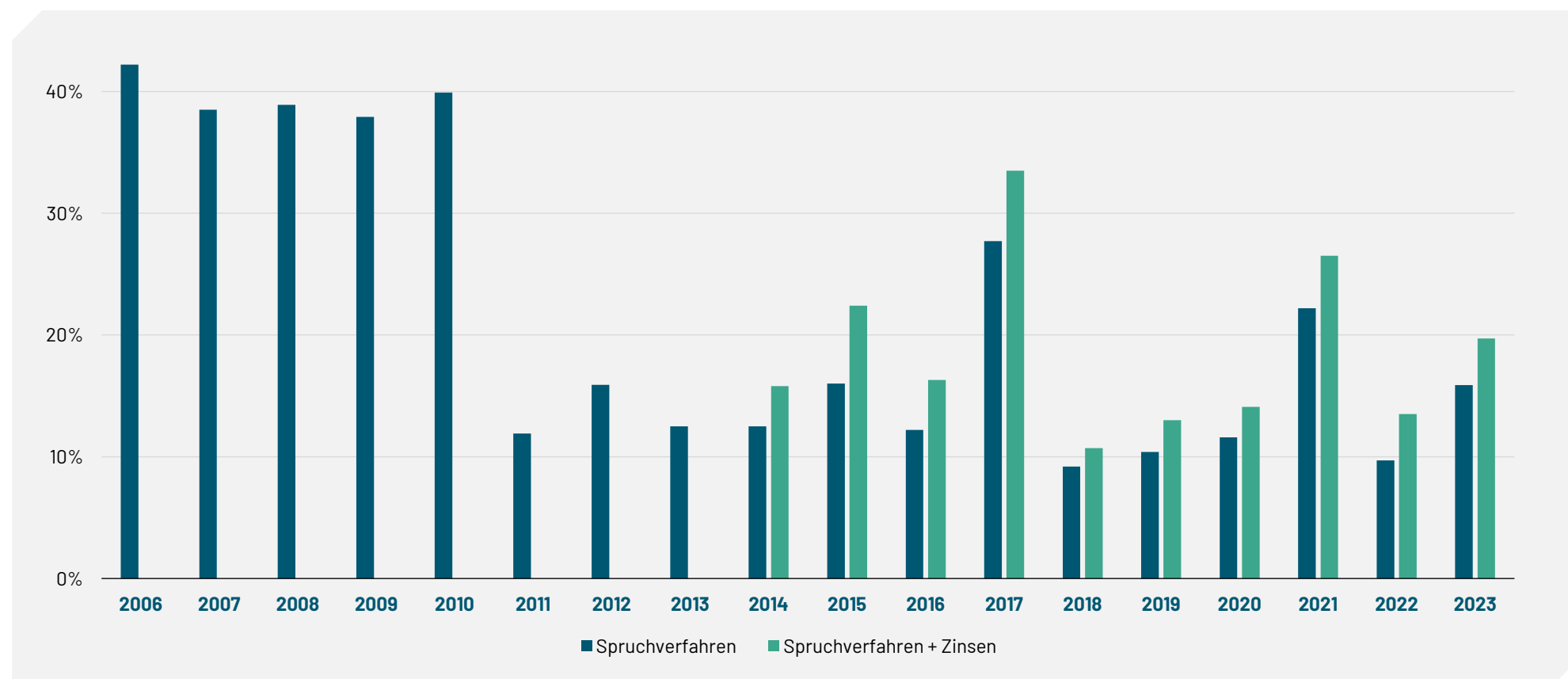
TEILSTRATEGIE: DEUTSCHE SPEZIALSITUATIONEN

Nachbesserungen durch Spruchverfahren = außerordentliche Erträge!



TEILSTRATEGIE: DEUTSCHE SPEZIALSITUATIONEN

Entwicklung von Nachbesserungen im Rahmen von Spruchverfahren



Durchschnitt Nachbesserung
aus Spruchverfahren seit 2006

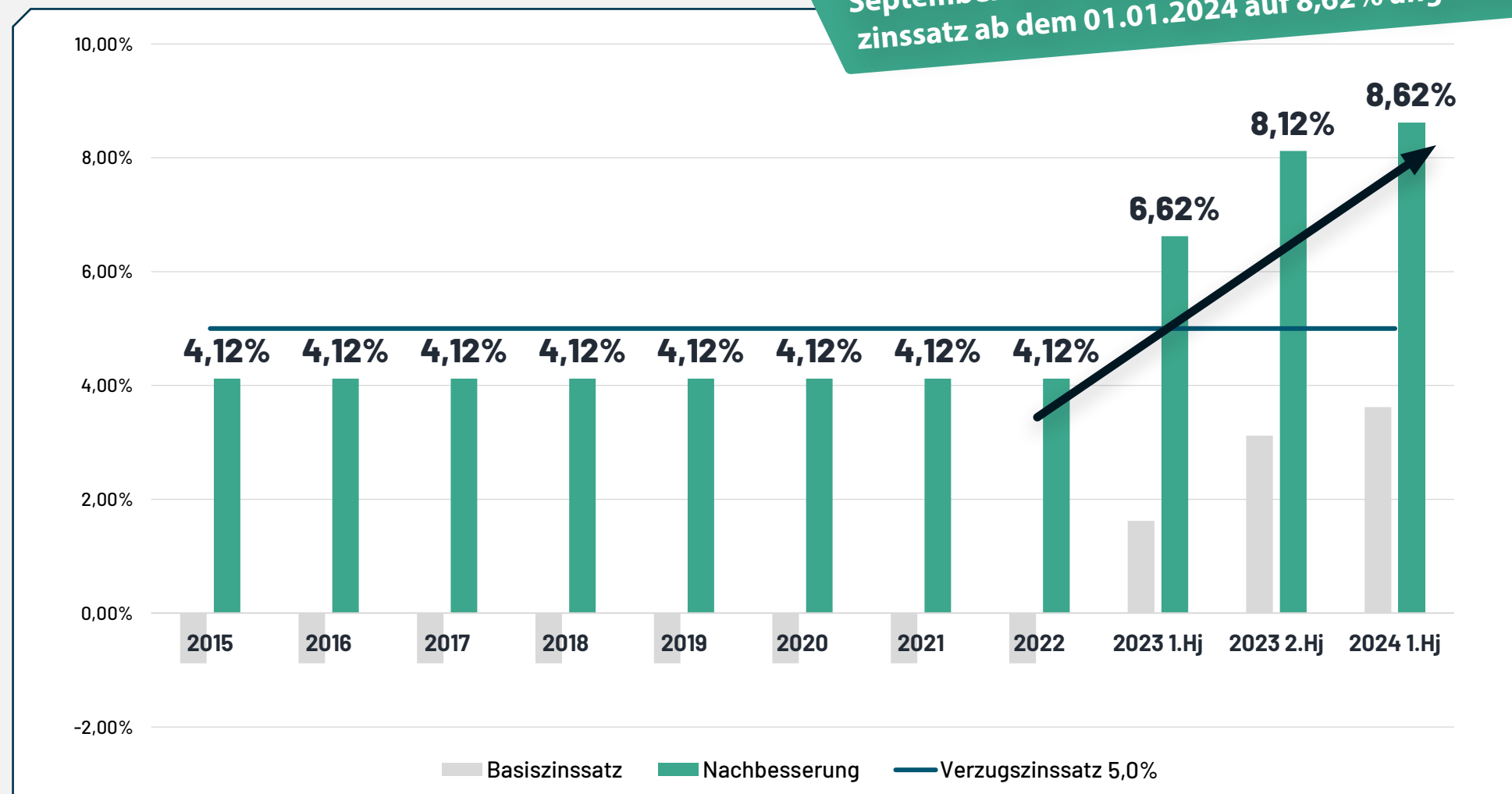
► 21,39% p.a.

Die aktuelle Entwicklung zeigt
eine ansteigende Tendenz ...

TEILSTRATEGIE: DEUTSCHE SPEZIALSITUATIONEN

Entwicklung der Verzinsung für Nachbesserungen

Durch die Zinserhöhungen der EZB im Juli und September 2023 wird der Nachbesserungszinssatz ab dem 01.01.2024 auf 8,62% angehoben



TEILSTRATEGIE: DEUTSCHE SPEZIALSITUATIONEN

Nachbesserungsrechte weiter auf Rekordniveau

"Stille Reserven"
in % des Fondsvolumens

47,44%

**Referenzvolumen
Spruchverfahren***

226,77%

- ▶ Erfolgreicher Abschluss i:FAO in 2023: **+ 15 BP**
- ▶ Weiterer Ausbau durch anstehende Squeeze-Outs und neue BuGs
- ▶ Reform des Spruchverfahrens ermöglicht Mehrheitsvergleich

Audi:
Gericht ordnet neue Sensitivitätsberechnungen mit abweichenden Betafaktoren an → Erhöhung der Barabfindung um 9 – 18% möglich

Linde:
Erstinstanzlich keine Erhöhung der Barabfindung → Entscheidung vor dem OLG München

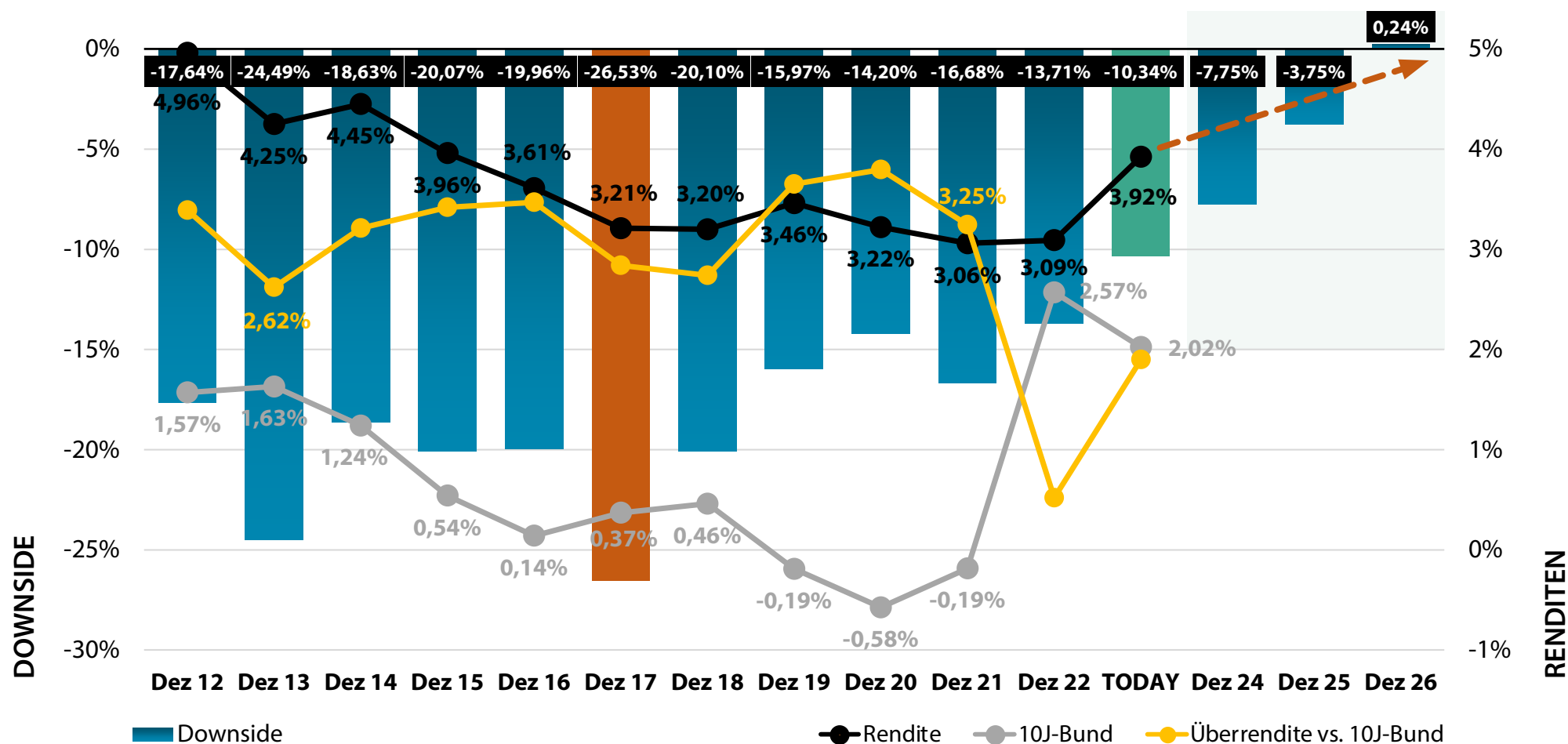
VTG:
Positive Anzeichen für eine Nachbesserung aus dem Spruchverfahren von 88,11 EUR (SO-Barabfindung) auf den Wiederverkaufswert von ca. 108 EUR

TEILSTRATEGIE: DEUTSCHE SPEZIALSITUATIONEN
Risikomanagement

Risikomanagement

TEILSTRATEGIE: DEUTSCHE SPEZIALSITUATIONEN

BuG-Universum – Entwicklung Downside und Dividendenrendite

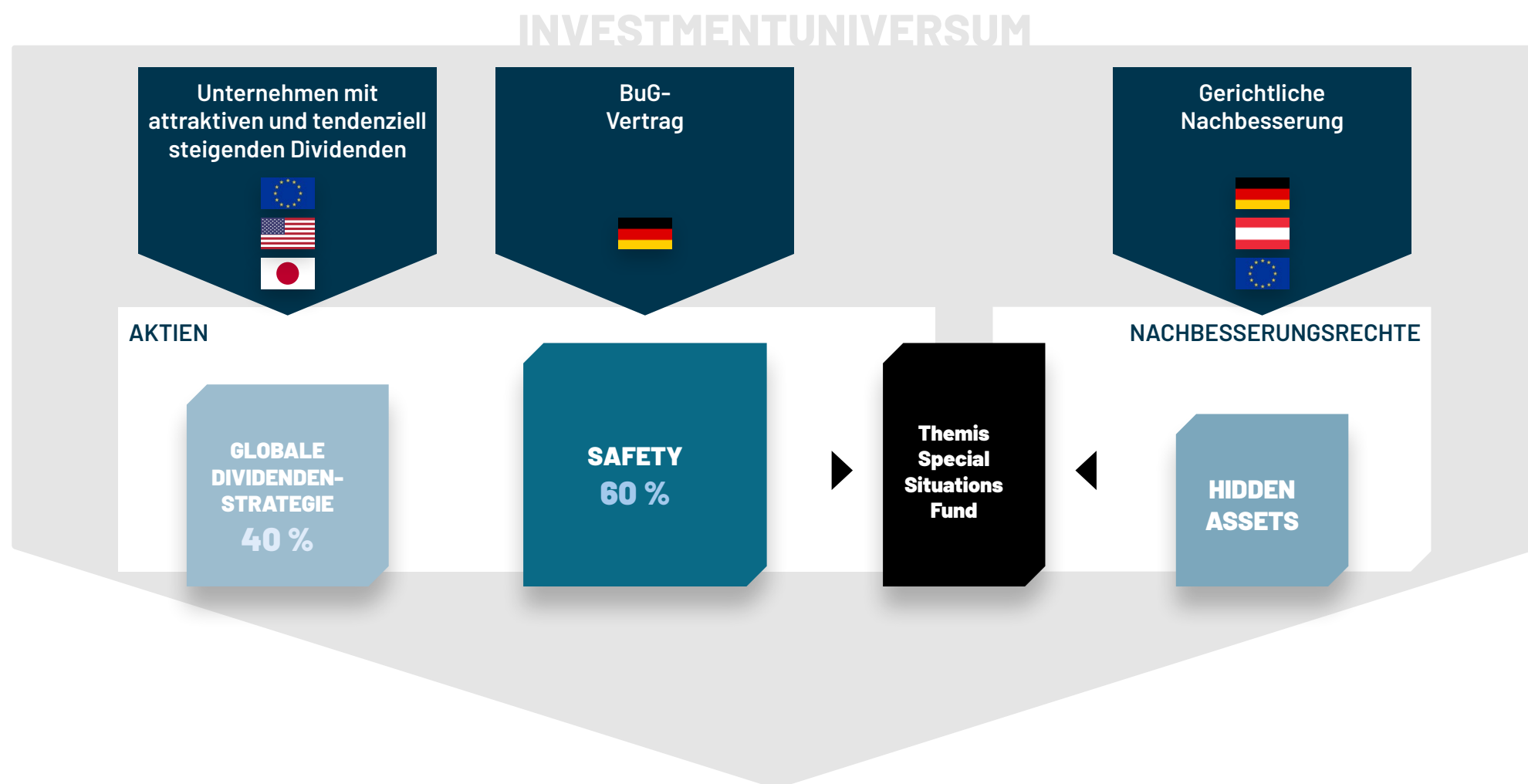


Historisch attraktives Chance-/Risikoprofil

ZWEI TEILSTRATEGIEN: DEUTSCHE SPEZIALSITUATIONEN & GLOBALE DIVIDENDEN

Investmentuniversum

Die Strategien variieren dabei im Zeitablauf und hängen vom Zustand des M&A-Marktes ab.



ZWEI TEILSTRATEGIEN: DEUTSCHE SPEZIAL- SITUATIONEN & GLOBALE DIVIDENDEN

Aktuelles Umfeld und Anforderung an die Strategie

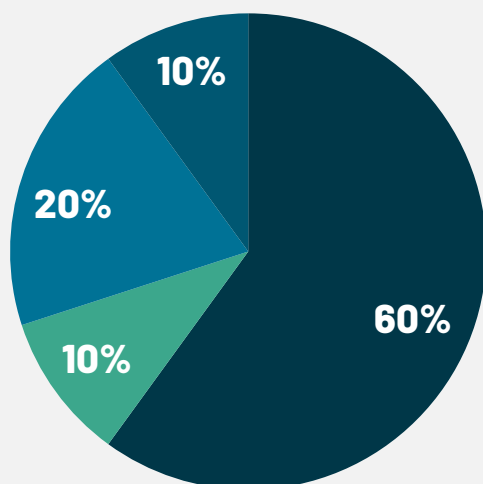
- ▶ Staatsanleihen bieten bei hoher Bonität und hoher Liquidierbarkeit einen attraktiven Zins von über 3%
- ▶ Das aktuelle BuG-Portfolio hat im Vergleich eine Garantiedividende von 3,9% und bietet weiterhin einen Schutz durch die Mindestpreise
- ▶ Neue BuGs bieten im höheren Zinsumfeld eine attraktive Garantiedividende (bspw. Pfeiffer Vacuum = 4,7%; Holiday Check = 5,8%)
- ▶ attraktive Nachbesserungsrechte im Fonds bei ca. 47% mit einer Verzinsung von 8,62% p.a. per 01.01.2024
- ▶ die Gesamtstrategie des Fonds muss also eine Rendite zwischen 3,5 und 5,0% bieten, um gegenüber sehr konservativen Zinsanlagen zu bestehen – hierfür ist eine Neuausrichtung außerhalb der BuGs erforderlich

ZWEI TEILSTRATEGIEN: DEUTSCHE SPEZIALSITUATIONEN & GLOBALE DIVIDENDEN

Neuausrichtung der Portfolioallokation

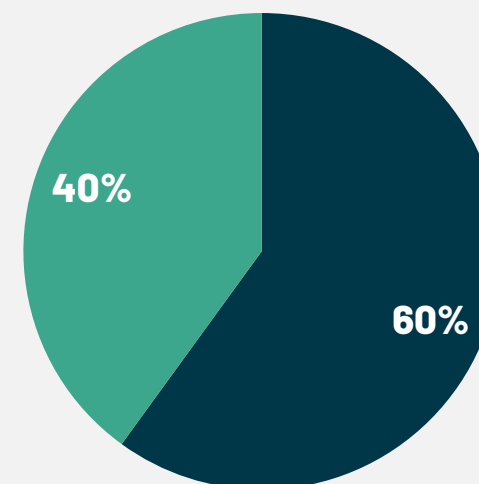
Wie soll das zukünftige Portfolio des Themis Special Situations Fund aussehen?

**AKTUELLE
BAUSTEINSTRUKTUR**



■ BuG ■ Event ■ SpecSit 1 ■ SpecSit 2

**ZUKÜNFTIGE
BAUSTEINSTRUKTUR**



■ BuG ■ Dividendenaktien

Legende

- BuG** Beherrschungs- und Gewinnabführungsverträge
- Event** Übernahmeangebot, Squeeze-Out
- SpecSit 1** Unternehmen mit einem dominierenden Hauptaktionär (Micro- & Small-Caps)
- SpecSit 2** Unternehmen mit valider Corporate Action (Mid- & Large-Caps)

TEILSTRATEGIE: GLOBALE DIVIDENDEN

Kann TBF Dividendenwerte selektieren / managen?

Aktien mit Dividendenrendite

mit ESG-Ansatz:

TBF SPECIAL INCOME EUR I

BAUSTEIN DIVIDENDENAKTIEN	
2022	+ 11,60%
2023	+ 0,17%

ohne ESG-Ansatz:

ROCKCAP GLOBAL EQUITY EUR I

2022	+ 14,90%
2023	+ 0,48%

TEILSTRATEGIE: GLOBALE DIVIDENDEN

Dividendenstrategie für die Neuausrichtung

- ▶ Fokus auf Unternehmen mit attraktiven und tendenziell steigenden Dividenden
- ▶ Value-Titel aus dem Mid-, vor allem aber Large-Cap-Segment

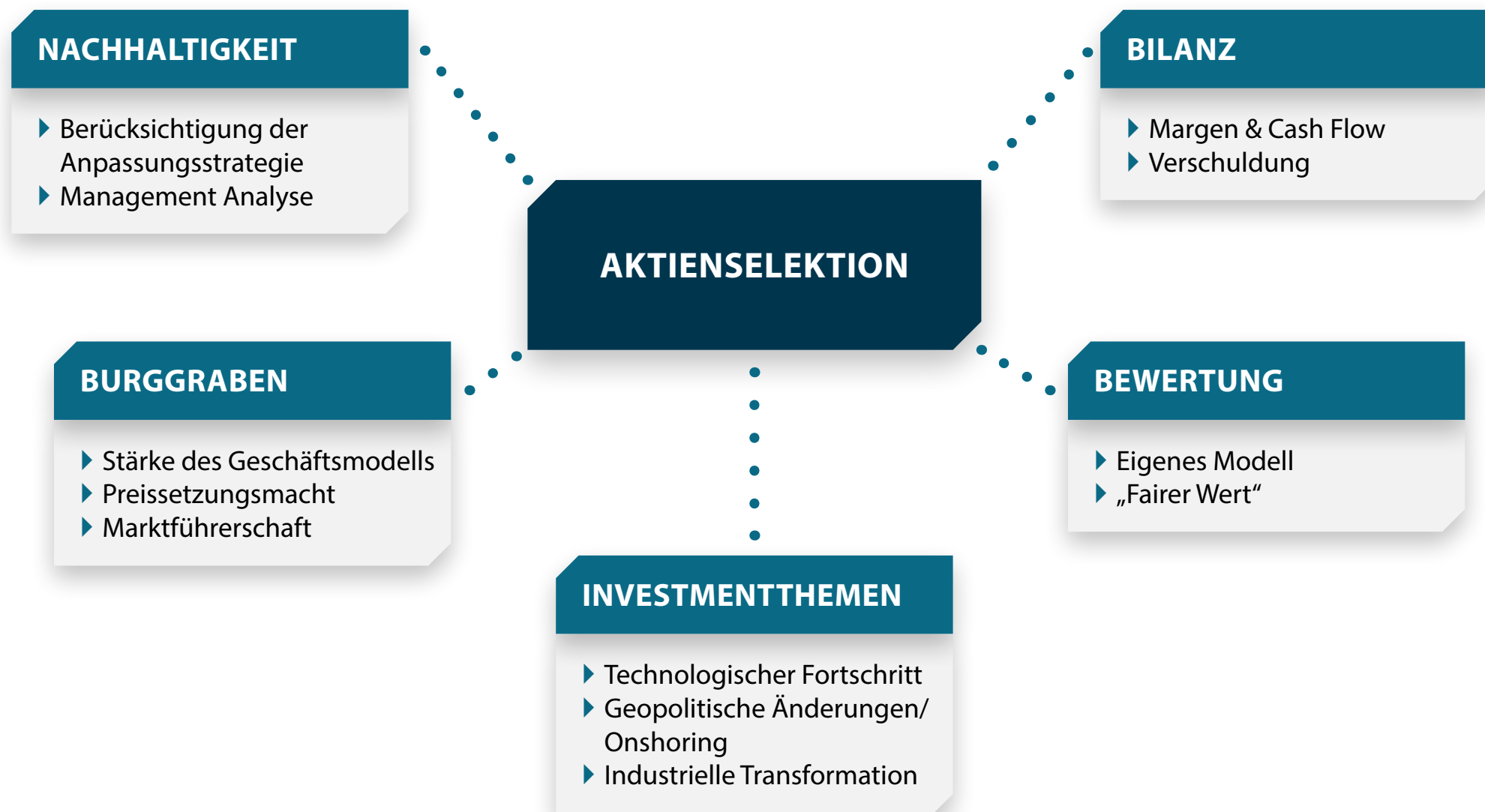
Dividendenrenditen

Baustein	Ertragsquelle	Verzinsung bzw. Rendite p.a.	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Baustein Dividendenaktien (40%)	Dividendenrendite (+Steigerung)	4,15%	4,41%	4,69%	5,00%	5,34%	5,71%	6,10%	6,54%	7,01%



TEILSTRATEGIE: GLOBALE DIVIDENDEN

Selektionsprozess



TEILSTRATEGIE: GLOBALE DIVIDENDEN

Basis der Analyse

Unternehmensbesuche

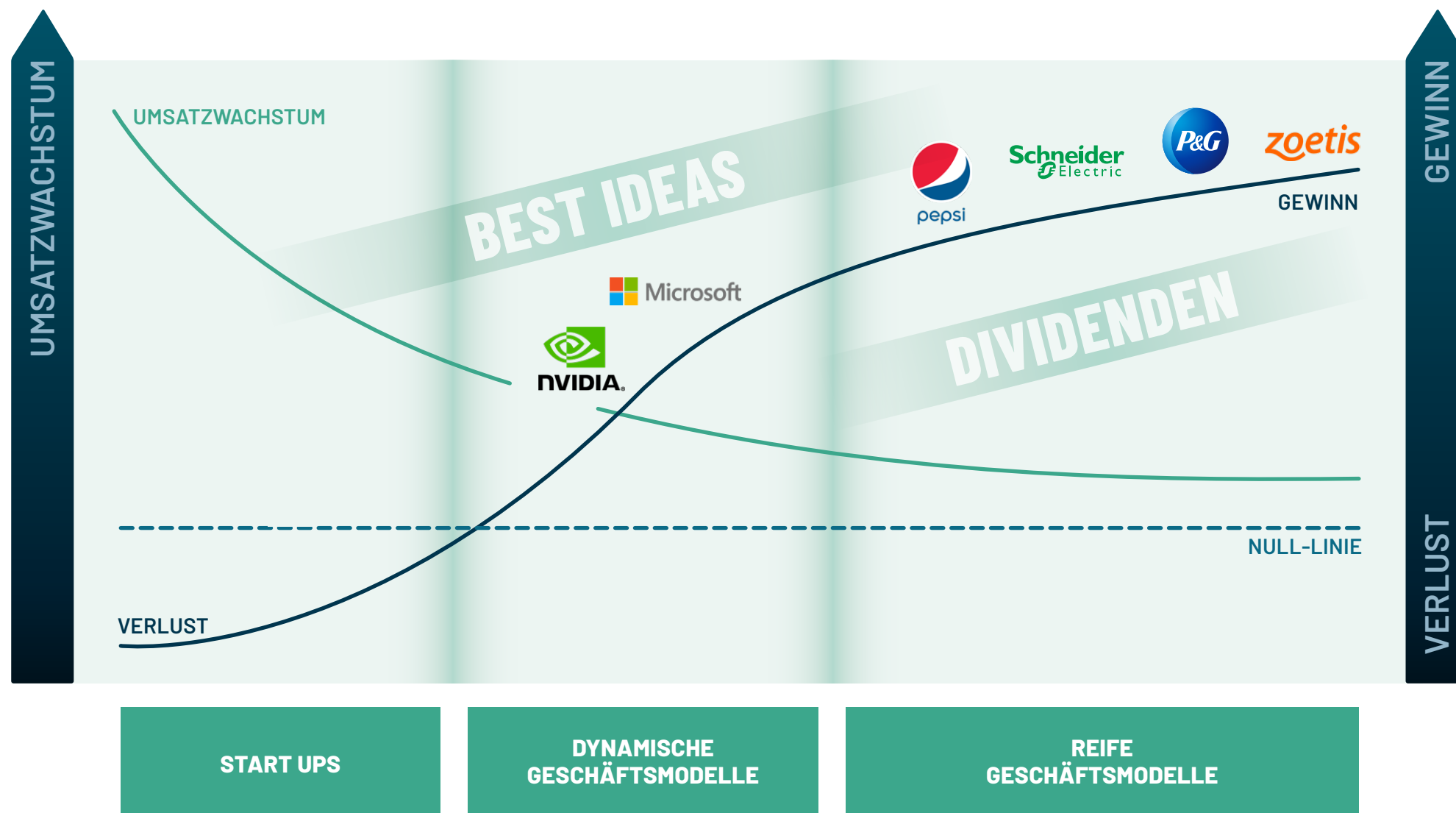


Hausaufgaben: Eigene Kennzahlenanalyse



TEILSTRATEGIE: GLOBALE DIVIDENDEN

Anordnung nach Reife der Geschäftsmodelle



ZIEL

Schaffung eines Equity-Income-Portfolios mit weiterhin:

- ✓ ... einem Schutz nach unten (Mindestpreise bei den BuGs)
- ✓ ... attraktiven Dividenden
(aktuell 3,9% mit steigender Tendenz)
- ✓ ... besserer Marktpartizipation
(durch Beimischung von Dividendentiteln)
- ✓ ... zusätzlichen, marktunabhängigen Renditen durch Hebung
der Nachbesserungsrechte (geschätzt 1,5 – 3,0% p.a.)

ÜBERBLICK ZUM FONDS

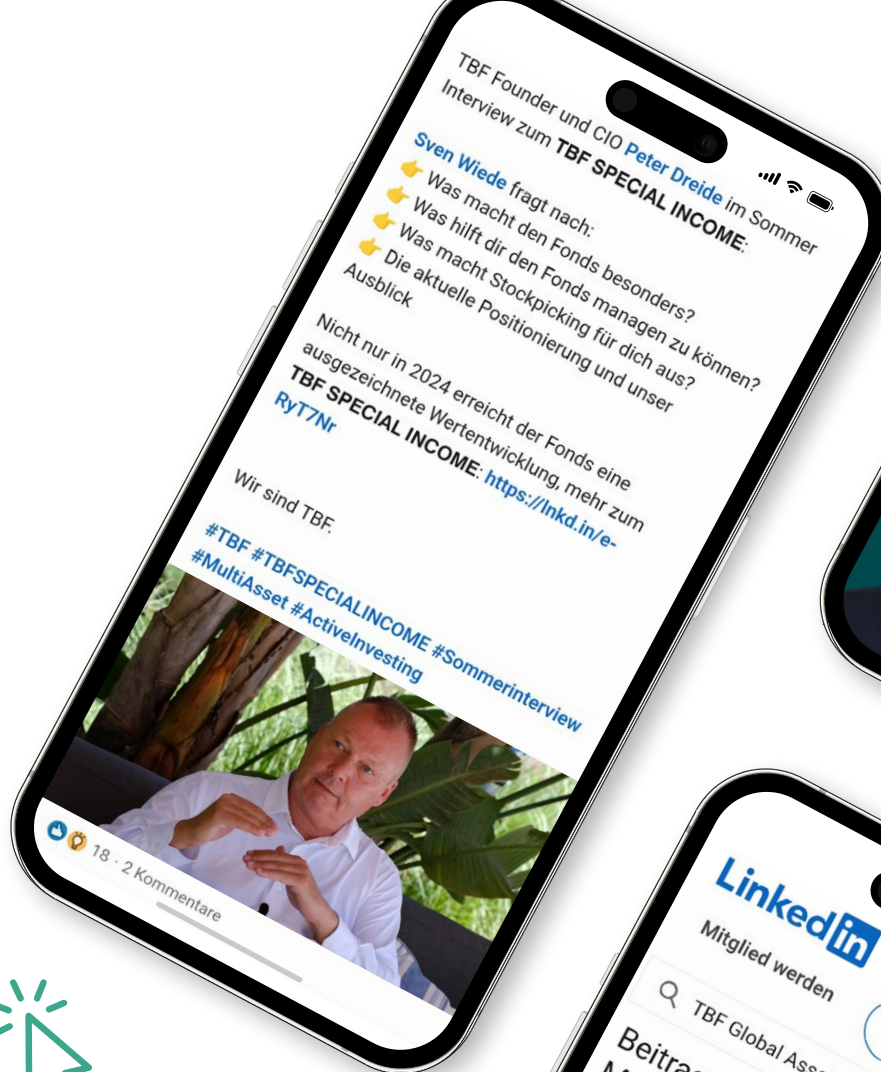
	EUR T	EUR I	EUR R
WKN:	A2H676	A2QJKX	A2QJLF
ISIN:	DE000A2H6764	DE000A2QJKX2	DE000A2QJLF7
Auflagedatum:	15.02.2018	01.03.2021	01.06.2021
Erstausgabepreis:	100 EUR	100 EUR	100 EUR
Fondswährung:	EUR	EUR	EUR
Ertragsverwendung:	Thesaurierung	Ausschüttung	Ausschüttung
Verwaltungsvergütung:	0,72 % p.a.	0,72 % p.a.	1,22 % p.a.
Verwahrstellenvergütung:	0,03 % p.a.	0,03 % p.a.	0,03 % p.a.
Outperformance-Fee:	Keine	Keine	Keine
Ausgabeaufschlag:	0,00 %	0,00 %	4,00 %
Rücknahmeabschlag:	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Mindestanlagesumme:	50.000,- Euro	50.000,- Euro	100,- Euro

DAS IST TBF.



NICHTS MEHR VERPASSEN. FOLGEN SIE UNS AUF LINKEDIN.

ANZEIGE. Nur für professionelle Kunden.



DAS IST TBF.



ANDREAS HEIMING
Vertriebsdirektor

Phone +49 40 308 533 511
E-Mail andreas.heiming@tbfsam.com



LISA VOSS
Vertriebsmanagerin

Phone +49 40 308 533 544
E-Mail lisa.voss@tbfsam.com



NICOLE NAGEL
Teamassistentz

Phone +49 40 308 533 522
E-Mail nicole.nagel@tbfsam.com



SVEN WIEDE
Vertriebsdirektor,
Mitglied der Geschäftsleitung

Phone +49 40 308 533 555
E-Mail sven.wiede@tbfsam.com



CARSTEN UEKERMANN
Vertriebsdirektor

Phone +49 40 308 533 530
E-Mail carsten.uekermann@tbfsam.com



DIRK ZABEL
Geschäftsführung
TBF Sales and Marketing GmbH

Phone +49 40 308 533 533
E-Mail dirk.zabel@tbfsam.com



**ALLGEMEINE
ANFRAGEN**

Phone +49 40 308 533 50
E-Mail info@tbfsam.com

WIR SIND FÜR SIE DA!

www.tbfsam.com

WICHTIGER HINWEIS

© 2024 TBF Global Asset Management GmbH (für vorstehende Texte und Bilder). Alle Rechte vorbehalten. Diese Unterlage dient ausschließlich Informationszwecken. Historische Wertentwicklungen sind keine Garantie für eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft. Diese ist nicht prognostizierbar. Die Abbildungen kurzfristiger Zeiträume (unter 12 Monaten) müssen im Kontext zur langfristigen Entwicklung gesehen werden. Alle Angaben zur Performance verstehen sich netto, das heißt, inklusive aller Fondskosten ohne eventuell bei den Kunden anfallenden Bank-, Verwaltungs- und Transaktionsgebühren sowie Ausgabeaufschlägen. Die Angaben beruhen auf öffentlich zugänglichen Quellen, die wir für zuverlässig halten, für deren Richtigkeit und Vollständigkeit wir jedoch keine Gewähr übernehmen können. Der Fonds weist aufgrund seiner Zusammensetzung und seiner Anlagepolitik ein nicht auszuschließendes Risiko erhöhter Volatilität auf, d.h. in kurzen Zeiträumen nach oben oder unten stark schwankender Anteilspreise. Wir weisen ausdrücklich darauf hin, dass dies keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen darstellt. Anlageentscheidungen sollten nur auf der Grundlage des Basisinformationsblattes (PRIIPs) und der geltenden Verkaufsprospekte getroffen werden, die auch die allein maßgeblichen Vertragsbedingungen enthalten. Die Verkaufsprospekte werden bei der jeweiligen Depotbank und den Vertriebspartnern zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten. Die Verkaufsprospekte sind zudem erhältlich im Internet unter: www.tbfsam.com oder auf den Internetseiten der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaften. Die zur Verfügung gestellten Informationen bedeuten keine Empfehlung oder Beratung. Alle Aussagen geben die aktuelle Einschätzung des Verfassers/der Verfasser wieder und stellen nicht zwingend die Meinung einer der in dieser Information genannten Gesellschaften dar. Die zum Ausdruck gebrachten Meinungen können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Die hier genannten Gesellschaften übernehmen keine Haftung für die Verwendung dieser Information oder deren Inhalt. Änderungen dieser Information oder deren Inhalt, einschließlich Kopien hiervon, bedürfen der vorherigen ausdrücklichen Erlaubnis des Herausgebers TBF Global Asset Management GmbH.



www.tbfsam.com

Offizieller Partner der
U21 Eintracht Frankfurt e.V.



TBF

U21 PARTNER

Themis Special Situations Fund

Fondskategorie
Aktien Absolute Return

ISIN

EUR T DE000A2H6764 (seit 15.02.2018)

EUR I DE000A2QJKX2 (seit 01.03.2021)

EUR R DE000A2QJLF7 (seit 01.06.2021)

Fondsdomizil

Deutschland

Fondsmanagement

TBF Global Asset Management GmbH

KVG

HANSAINVEST

Hanseatische Investment GmbH

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Fondswährung

EURO

Ertragsverwendung

EUR T: thesaurierend

EUR I und EUR R: ausschüttend

Vertriebszulassung

DE, LU, AT

Cut-off time

16:00 Uhr, Forward Pricing t+1

Kursfeststellung

Wöchentlich, Freitags



Signatory of:



Impressum

TBF Global Asset Management

HEGAU-TOWER

Magistr. 5

78224 Singen

Geschäftsführer: Peter Dreide, Nicole Thome
AG Freiburg HRB 541672

Ust.-ID-Nr. DE 203 863 445

Steuer-Nr. 18 114 / 09 003

Unsere Partner

HANSAINVEST



DONNER & REUSCHEL
PRIVATBANK SEIT 1798



www.tbfsam.com