


## Themis Special Situations Fund

Der Fonds investiert in deutsche Aktien von Unternehmen, die sich in Spezialsituationen befinden. Bei Übernahmen, Kapitalmaßnahmen oder beherrschenden Aktionären gelten insbesondere in Deutschland besondere Regeln.

Die Schwankungsbreite dieser Aktien ist bei weitem niedriger als bei "normalen" Aktien und befindet sich etwa auf dem Niveau von Anleihen.




### Stammdaten

SRRI:	
ISIN:	DE000A2H6764
Auflagedatum:	15.02.2018
AuM (Mio. EUR):	94
Kat. Morningstar:	EAA Fund Event Driven
Asset Manager:	ISAINVEST Hanseatische Investment-GmbH
Anlagehorizont:	Mittel- bis langfristig (> 5 Jahre)
Ertragsverw.:	Ausschüttend
Kosten p. a.:	0,81%

### Wo investiert der Fonds?

Kategorie:	Aktien
Branche:	Alle
Region:	Deutschland
Market Cap:	All Caps




### Was sind die Anlageziele?

-  Rendite von 4-6% durchschnittlich pro Jahr
-  niedrige Schwankungsbreite
-  geringe Marktabhängigkeit

### Die Strategie

Der Fonds investiert in deutsche Aktien von Unternehmen, die sich in Spezialsituationen befinden. Bei Übernahmen, Kapitalmaßnahmen oder beherrschenden Aktionären gelten in Deutschland besondere Regeln. Beherrschungs- und Gewinnabführungsverträge, Garantiedividenden, Squeeze-outs und Nachbesserung sind die passenden Schlagworte. Die Schwankungsbreite dieser Aktien ist bei weitem niedriger als bei "normalen" Aktien und liegt auf dem Niveau von Anleihen.

### Warum dieser Fonds?

-  Besondere Nischenstrategie
-  Fondsmanagement mit über 15 Jahren Erfahrung
-  niedrige Schwankungsbreite ohne Zinsabhängigkeit

### Mehrwert des Fonds

Der Fonds investiert zwar in Aktien, die Wertentwicklung und vor allem die Schwankungsbreite sind allerdings mit einem Anleihefonds vergleichbar. Und: Zinsänderungen haben keine direkte Auswirkung!

### Einsatz im Portfolio

Portfolioeignung:	Kerninvestment
Typ:	Stabilisator
Stil:	Long only

### Nachhaltigkeit/ESG\*

SFDR-Artikel:	Ohne Nachhaltigkeitsmerkmale
Morningstar Globen:	3

### Sustainability Rating:

Unternehmen:	24,04	(100%)
Staaten:	--	

### ESG-Pfeiler:

E (Umwelt):	1,59
S (Soziales):	1,65
G (Governance)	1,57

### Für wen eignet sich der Fonds?

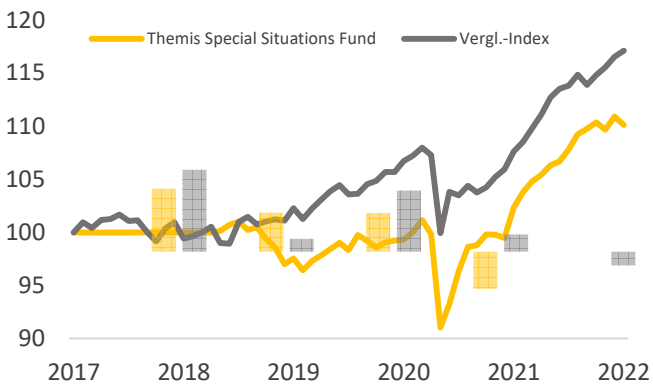
Der Fonds ist für Anleger geeignet, die moderate Renditen suchen und vor allem nur moderate Schwankungen und Kursrückgänge ertragen möchten.

#### \*Erläuterung:

Die Klassifizierung nach SFDR-Artikeln (6, 8 oder 9) erfolgt durch die KVG selbst. Artikel 9 Fonds haben Impact Charakter. Sustainability Rating (Prozentsatz): Hier wird angezeigt, welchen Beitrag die Unternehmensseite bzw. Staaten in der Bewertung des Fonds ausmachen.

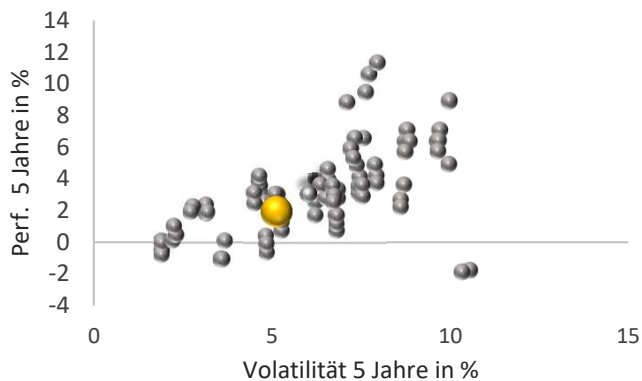
## Wie war der Anlageerfolg?

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
<b>Performance</b>	7,58%	12,86%	10,11%
<i>Vergleichsgruppe</i>	8,82%	14,49%	17,11%
<b>Volatilität p. a.</b>	2,26%	6,46%	5,13%
<i>Vergleichsgruppe</i>	1,94%	5,15%	4,50%
<b>Max. Verlust</b>	-0,71%	-10,01%	0,00%
<i>Vergleichsgruppe</i>	-1,95%	-9,01%	-10,13%



Die Wertentwicklung ist stabil. Der Vergleich von Alternativen Strategien ist bekanntlich schwierig, weil die Strategien sich teils stark unterscheiden, obwohl sie in der gleichen Kategorie sind.

## Risiko/Ertrag



Die Drawdowns sind deutlich geringer als bei Aktien, die Schwankungsbreite liegt bei rund einem Drittel von Aktienfonds.

## Risiko/Ertrags-Struktur

Allg. Chancen	Allg. Risiken
Kursgewinne	● Kursschwankungen ●
Ertr. aus aktivem Mgmt.	● Selektionsrisiken ●
Zinserträge	Zinsänderungen
Währungsgewinne	Währungsrisiken
Sonstige	Bonitätsrisiken
	Liquiditätsrisiken ●

## Platzierung relativ zur Vergleichsgruppe

Ertragsseite	niedrig	hoch
5 Jahre		
3 Jahre		●
1 Jahr		●
Risikoseite	hoch	niedrig
Volatilität 5 Jahre (p. a.)		●
Max. Verlust 1 Jahr		●
Max. Verlust 3 Jahre	●	
Max. Verlust 5 Jahre		
Sharpe Ratio	niedrig	hoch
5 Jahre		
3 Jahre		●
1 Jahr		●

## Korrelationen

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
zum DAX	-0,04	-0,10	-0,12
zum S&P 500	-0,11	-0,07	-0,10
zu Gold	0,23	-0,03	-0,07
zur Vergleichsgruppe	0,24	0,83	0,72

## Handelbarkeiten

	EA	SP	EA	SP
Comdirect	●		FFB	● ●
DWS			FodB	● ●
ebase			V-Bank	● ●

EA = Einmalanlage, SP = Sparplan

## Der Portfoliomanager

### **Disclaimer:**

#### **Risiken:**

Investitionen können Anlagerisiken unterliegen, die u.a. Marktfluktuationen, Regulationsänderungen, möglichen Verzug von Zahlungen und Verlust von investiertem Einkommen und Kapital beinhalten. Der Wert der Anlagen kann sowohl steigen als auch fallen. Es ist zudem möglich, dass Sie den ursprünglich investierten Betrag zu keinem Zeitpunkt zurückerhalten. Die Kosten der Anlage wirken sich negativ auf die Performance aus und werden Ihnen bei Abschluss von Ihrem Berater detailliert dargelegt.

#### **Wichtige Hinweise:**

Bitte beachten Sie, dass es sich bei dieser Unterlage um werbliche Informationen allgemeiner Art und nicht um eine vollständige Darstellung bzw. Finanzanalyse eines bestimmten Marktes, Wirtschaftszweiges, Wertpapiers oder des/der jeweils aufgeführten Finanzinstrumente handelt. Die in dieser Unterlage wiedergegebenen Informationen und Meinungen wurden am angegebenen Datum erstellt. Sie werden zu Informationszwecken als Unterstützung Ihrer selbstständigen Anlageentscheidung weitergegeben. Sie dienen nicht als Angebot, Anlageberatung oder eine generelle oder individuelle Empfehlung der BfV Bank für Vermögen AG, hier dargestellte Kapitalanlagen zu kaufen, zu halten, zu verkaufen oder in sonstiger Weise damit zu handeln, und begründen kein vertragliches Beratungs- oder Auskunftsverhältnis. Alle Informationen stammen aus bzw. basieren auf eigenen Recherchen. Etwaig dazu verwendete oder enthaltene Daten stammen aus Quellen, die die BfV Bank für Vermögen AG als zutreffend erachtet, für deren Richtigkeit, Vollständigkeit, Rechtzeitigkeit und Aktualität aber keine Gewähr übernommen wird. Die BfV Bank für Vermögen AG lehnt jede Haftung für Verluste aus der Verwendung der in dieser Unterlage gegebenen Informationen ab. Wir weisen darauf hin, dass etwaige enthaltene Finanzanalysen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen genügen und keinem Verbot des Handelns vor der Veröffentlichung unterliegen. Die Kurse und Werte der beschriebenen Investitionen können schwanken, steigen oder fallen und es besteht die Möglichkeit, dass Sie bei Rückgabe der Anteile nicht den vollen investierten Betrag zurückerhalten bzw. bei bestimmten Produkten die Rückgabe zeitweise nicht möglich ist. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die hier enthaltenen Informationen können eine auf individuelle Bedürfnisse zugeschnittene Beratung nicht ersetzen und erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit und Richtigkeit. Insbesondere hängt auch die steuerliche Behandlung einer Investition von Ihren persönlichen Verhältnissen ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Bitte beachten Sie, dass für Sie nach Ihren persönlichen Anlagewünschen alternative Anlageformen sinnvoll sein können. Maßgeblich für den Kauf sind allein die jeweiligen Anlage-/Emissionsbedingungen nach den gesetzlichen Verkaufsunterlagen. Diese können Sie für die in dieser Unterlage enthaltenen Investitionsmöglichkeiten bei der BfV Bank für Vermögen AG kostenlos erhalten. Diese Unterlage ist zur Verwendung nach deutschem Recht in Deutschland bestimmt. Das vorliegende Dokument darf ohne schriftliche Genehmigung der BfV Bank für Vermögen AG weder ganz noch auszugsweise vervielfältigt werden.