

MONATLICHER REPORT

Themis Special Situations Fund

Daten per 29.02.2024

Kommentar

Bei va-Q-tec ist der Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag in das Handelsregister eingetragen und bekannt gemacht. Damit beginnt nunmehr auch der Zinslauf bei dem Investment.

Bereits Anfang Januar wurde bei Tion Renewables die Squeeze-Out-Barabfindung in Höhe von 29,19EUR bekannt gegeben. Einen Tag vor der außerordentlichen HV hat der Großaktionär EQT freiwillig auf 30,33EUR und damit um rund 4% erhöht. Das ist ein ungewöhnlicher und zugleich erfreulicher Schritt. In den kommenden Wochen erfolgt die Eintragung in das Handelsregister und dann werden die Aktien gegen die Barabfindung aus dem Portfolio ausgebucht.

Wie erwartet startet Centrotec einen weiteren Aktienrückkauf zu 50,00EUR (Prämie von ca. 10% auf den Durchschnittskurs der letzten acht Handelstage) über 6,6% des Grundkapitals. Da viele Marktteilnehmer bei einem möglichen Squeeze-Out Kurse in Richtung 80EUR und höher sehen, kann davon ausgegangen werden, dass die Einreichungsquote gering sein wird.

Das Spruchverfahren zum verschmelzungsrechtlichen Squeeze-Out bei der ISRA VISION wurde ohne Erhöhung der Barabfindung beendet. Nach Auffassung des OLG Frankfurt kann der Börsenkurs als Obergrenze des inneren Werts der Gesellschaft zur Angemessenheit der Abfindung herangezogen werden.

ISIN

EUR T

EUR I

EUR R

Fondsvolumen

DE000A2H6764 (seit 15.02.2018)

DE000A2QJKX2 (seit 01.03.2021)

DE000A2QJLF7 (seit 01.06.2021)

21,05 Mio. EUR

Kennzahlen*

Investiert	90,35%
Cash (inkl. Ford./Verb.)	9,65%
Erw. Dividendenrendite**	3,44%
Rendite Berichtsmonat	-1,38%
Rendite 2019	3,73%
Rendite 2020	3,76%
Rendite 2021	7,29%
Rendite 2022	-2,80%
Rendite 2023	-5,96%
Rendite lfd. Jahr	-1,77%
Rendite seit Auflage	-0,32%
Annualisierte Rendite***	-0,05%
Portfolio Vola ex ante***	4,72

* Quelle: HIP, Hansainvest, basierend auf EUR T

** Berechnet auf investiertes Kapital

*** Berechnung seit Auflage (15.02.2018, EUR T)

Top 5 Holdings

HE HOMAG

Homag

MeVis

MeVis Medical Solutions



MME Moviemment



Schaltbau Holding



TAG Colonia-Immobilien

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 Kapitalanlagegesellschaften. 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.

Impressum

TBF Global Asset Management GmbH

HEGAU-TOWER
Magistr. 5
78224 Singen

Geschäftsführer: Peter Dreide, Nicole Thome, Guido Barthels
AG Freiburg HRB 541672

Ust.-ID-Nr. DE 203 863 445
Steuer-Nr. 18 114 / 09 003

