

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

Mainberg Special Situations Fund HI

31. Dezember 2022

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht Mainberg Special Situations Fund HI	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	19
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	24
Allgemeine Angaben	27

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Mainberg Special Situations Fund HI

in der Zeit vom 01.01.2022 bis 31.12.2022.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke

## Tätigkeitsbericht Mainberg Special Situations Fund HI

**Tätigkeitsbericht Mainberg Special Situations Fund HI für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis 31.12.2022 (WKN: A2JQH9, A2JQH8, A2N819)**

### Anlageziel und Anlagepolitik

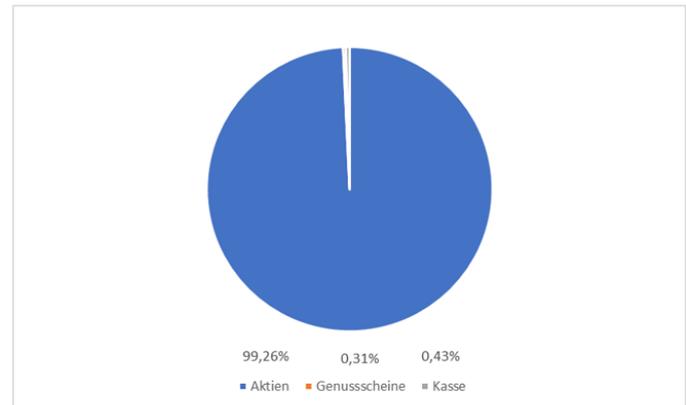
Ziel ist es, eine absolute Wertsteigerung bei möglichst niedriger Volatilität zu erzielen.

Der Mainberg Special Situations Fund HI ist ein Aktienfonds und investiert in Sondersituationen mit attraktivem Chance-Risiko-Profil. Das Sondervermögen soll zum überwiegenden Teil seines Wertes in Aktien angelegt werden, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind. Ein Schwerpunkt liegt auf Events und Spezialsituationen, wie z.B. M&A-Situationen in Europa, besonders im deutschsprachigen Raum.

Der Fonds nutzt Preisineffizienzen in strukturell weniger beachteten Situationen, unabhängig von der Marktkapitalisierung und der Branche des Unternehmens. Durch diszipliniertes Investieren werden unter Ausnutzung von starken Absicherungen nach unten, z.B. durch ein vorliegendes Barabfindungsangebot, risikogemäße Wertzuwächse angestrebt. Die jeweilige Chance nach oben wird durch eine fundamentale Analyse identifiziert und eingeschätzt. Der Fonds strebt eine von der Entwicklung der Börsen unabhängige Rendite bei gleichzeitig niedrigerem Risiko an, eine Orientierung an einem Index findet demgemäß nicht statt. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

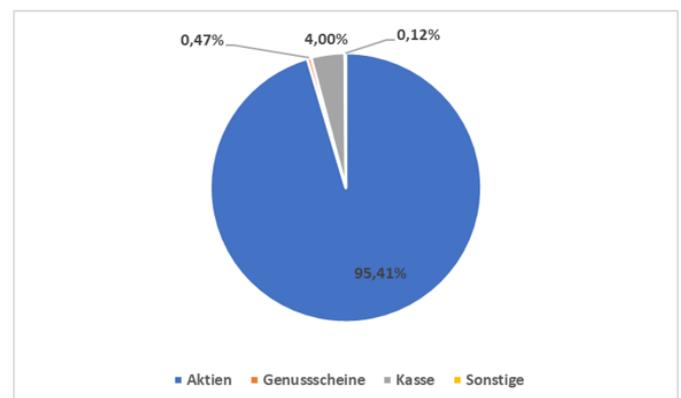
### Portfoliostruktur

31.12.2022\*)



### Portfoliostruktur

31.12.2021\*)



\*) Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen im Vergleich mit der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht entstanden sein.

Die Portfoliostruktur bestand zu Beginn des Geschäftsjahres zu 95,41% aus Aktien, zu 0,47% aus Genussscheinen, zu 4,00% aus Geldbeständen und zu 0,12% aus sonstigen Vermögensgegenständen. Am Ende des Geschäftsjahrs bestand die Portfoliostruktur zu 99,26% aus Aktien, zu 0,31% aus Genussscheinen und zu 0,43% aus Geldbeständen.

Zum Berichtsstichtag 31.12.2022 bestand kein Währungsrisiko, sämtliche Finanzinstrumente waren in Euro

denominiert. Zu Beginn der Berichtsperiode am 01.01.2022 bestand ebenfalls kein Währungsrisiko.

Im Berichtszeitraum wurde im Einklang mit der Anlagestrategie auf eine häufige Umschichtung verzichtet. Positionen wurden gekauft und mit Blick auf ein bestimmtes, absehbares Ereignis gehalten.

Sämtliche andere Investments waren direkt Investitionen in Aktien. Auf Investments in Derivate oder Fonds wurde verzichtet.

Die Volatilität betrug 6,17% (Anteilklasse I, A2JQH9), 6,16% (Anteilklasse R, A2JQH8), 6,12% (Anteilklasse S, A2N819) und ist der Erwartung entsprechend niedrig.

## Risikoanalyse

Marktpreisrisiken:

Während des Berichtszeitraums bestanden in dem Fonds Marktpreisrisiken, insbesondere in Form von Aktienrisiken.

Liquiditätsrisiken:

Aufgrund der Anlagepolitik ist das Sondervermögen den Aktienmärkten inhärenten Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Um diese Liquiditätsrisiken zu begrenzen, achtet das Fondsmanagement auf einen ausreichend liquiden Teil an Aktien sowie einen hohen Diversifikationsgrad im Sondervermögen. Es liegt aber auch in der Natur der hier verfolgten Anlagestrategie, dass ein Teil des Vermögens in weniger liquide Situationen, wie insbesondere in Endspielsituationen nach einem Übernahmeangebot, angelegt wird. Daraus können sich besondere Liquiditätsrisiken ergeben.

Operationelle Risiken:

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.

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.

Sonstige Risiken:

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt. In diesem Zusammenhang kam es zu hohen Kursschwankungen an den Kapitalmärkten. Die weiteren Auswirkungen von COVID-19 auf die Realwirtschaft bzw. die Finanzmärkte sind auch weiterhin mit Unsicherheiten behaftet.

Seit dem 24.2.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“). Die Börsen sind seit Beginn des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen infolge der gegen Russland und Belarus verhängten Sanktionen, einer weiterhin steigenden bzw. hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

## Wertentwicklung

Die Wertentwicklung (nach BVI-Methode) betrug für den Berichtszeitraum für die Anteilklasse I 0,34%, für

die Anteilklasse R -0,07% und für die Anteilklasse S 1,55%.

### **Veräußerungsergebnis**

Das Veräußerungsergebnis wurde im Wesentlichen durch die Veräußerung von Aktien erzielt.

### **Sonstige Hinweise**

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Das Portfoliomanagement für den Mainberg Special Situations Fund HI ist ausgelagert an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH.

Als Fondsberater ist die Mainberg Asset Management GmbH tätig.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse hat es im Berichtszeitraum nicht gegeben.

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>51.822.845,55</b>	<b>100,18</b>
1. Aktien	51.439.746,63	99,44
2. Sonstige Forderungswertpapiere	160.388,20	0,31
3. Bankguthaben	222.294,54	0,43
4. Sonstige Vermögensgegenstände	416,18	0,00
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-95.245,80</b>	<b>-0,18</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-95.245,80	-0,18
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 51.727.599,75</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>26.282.760,27</b>	<b>50,81</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>26.122.372,07</b>	<b>50,50</b>
DE0005408116	Aareal Bank		STK	25.387	101.387	105.467	EUR 33,0200	838.278,74	1,62
DE000A30U9F9	Aareal Bank AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien		STK	50.000	50.000	0	EUR 33,0000	1.650.000,00	3,19
DE0005103006	ADVA Optical Networking		STK	140.401	150.401	10.000	EUR 21,9600	3.083.205,96	5,96
DE0005019038	AGROB Immobilien AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.		STK	21.508	22.508	1.000	EUR 40,8000	877.526,40	1,70
DE000A0LD2U1	alstria office REIT		STK	100.806	100.806	0	EUR 7,9950	805.943,97	1,56
IT0001137345	Autogrill		STK	105.000	105.000	0	EUR 6,4860	681.030,00	1,32
DE0005227235	Biotest Vz.		STK	2.348	0	1.002	EUR 34,4000	80.771,20	0,16
AT0000A00Y78	C.A.T. oil		STK	68.648	68.648	0	EUR 2,1000	144.160,80	0,28
DE0005878003	DMG MORI		STK	48.361	25.317	200	EUR 41,7000	2.016.653,70	3,90
DE0007201907	First Sensor		STK	19.288	0	6.580	EUR 59,0000	1.137.992,00	2,20
DE000A13SX22	Hella		STK	10.000	0	8.000	EUR 75,4000	754.000,00	1,46
DE0006084403	Hornbach-Baumarkt		STK	77.449	72.421	2.000	EUR 53,8000	4.166.756,20	8,06
DE0006605009	Medion		STK	123.132	46.011	0	EUR 14,1000	1.736.161,20	3,36
DE000BFB0027	METRO Wholesale & Food Spec.AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.		STK	34.765	0	3.000	EUR 8,2500	286.811,25	0,55
DE0006916604	Pfeiffer Vacuum Technology AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	14.732	14.732	0	EUR 172,4000	2.539.796,80	4,91
DE000A0JBP62	PNE AG		STK	32.537	0	20.000	EUR 21,5000	699.545,50	1,35
DE000WAF3001	Siltronic AG		STK	11.902	19.575	11.800	EUR 69,8500	831.354,70	1,61
DE000A0DPRE6	Sixt Leasing AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	146.273	54.024	0	EUR 11,6000	1.696.766,80	3,28
AT000000STR1	Strabag SE		STK	22.452	22.452	0	EUR 39,1000	877.873,20	1,70
DE0006636681	va-Q-tec AG Namens-Aktien o.N.		STK	27.739	27.739	0	EUR 25,3500	703.183,65	1,36
DE000A3H3LL2	Vantage Towers AG Namens-Aktien o.N.		STK	16.000	37.000	21.000	EUR 32,1600	514.560,00	0,99
<b>Sonstige Forderungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>160.388,20</b>	<b>0,31</b>
DE0005550719	Drägerwerk Genußscheine Ser.D		STK	293	0	0	EUR 547,4000	160.388,20	0,31
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>20.945.876,26</b>	<b>40,49</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>20.945.876,26</b>	<b>40,49</b>
DE000A168114	Aves One AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	82.248	22.520	0	EUR 13,4000	1.102.123,20	2,13
DE0005407506	Centrotec Sustainable		STK	11.097	6.097	0	EUR 53,2000	590.360,40	1,14
DE000A2YN991	EASY SOFTWARE AG Namens-Aktien o.N.		STK	25.410	5.000	0	EUR 15,0000	381.150,00	0,74
DE000KD88880	Kabel Deutschland Holding		STK	40.958	14.756	0	EUR 94,0000	3.850.052,00	7,44
DE0006131204	LS INVEST AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	127.500	57.310	0	EUR 5,6000	714.000,00	1,38
DE000CLS1001	McKesson Europe		STK	173.247	150.126	0	EUR 20,3000	3.516.914,10	6,80
DE0005130108	msg life ag Inhaber-Aktien o.N.		STK	874.036	369.598	0	EUR 2,9600	2.587.146,56	5,00

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
DE000LED4000	OSRAM Licht		STK	42.160	14.345	0	EUR 49,2000	2.074.272,00	4,01
DE000A12UKK6	Rocket Internet		STK	9.000	0	3.000	EUR 20,7000	186.300,00	0,36
DE000A2NBTL2	Schaltbau Holding AG Namens-Aktien o.N.		STK	70.531	13.312	0	EUR 58,0000	4.090.798,00	7,91
DE000A2TSMZ8	Zapf Creation		STK	71.260	14.677	0	EUR 26,0000	1.852.760,00	3,58
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>4.371.498,30</b>	<b>8,45</b>	
<b>Aktien</b>						<b>EUR</b>	<b>4.371.498,30</b>	<b>8,45</b>	
ANN4327C1220	Hunter Douglas		STK	11.628	195	2.800	EUR 175,0000	2.034.900,00	3,93
DE000A31C4B0	SLM Solutions Group AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien		STK	117.417	117.417	0	EUR 19,9000	2.336.598,30	4,52
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>51.600.134,83</b>	<b>99,75</b>	
<b>Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>222.294,54</b>	<b>0,43</b>	
<b>EUR - Guthaben bei:</b>						<b>EUR</b>	<b>222.294,54</b>	<b>0,43</b>	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	222.294,54				222.294,54	0,43
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>416,18</b>	<b>0,00</b>	
Zinssprüche			EUR	416,18				416,18	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-95.245,80</b>	<b>-0,18</b>	
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-95.245,80				-95.245,80	-0,18
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>51.727.599,75</b>	<b>100,00</b>	
<b>Anteilwert Mainberg Special Situations Fund HI R</b>						<b>EUR</b>	<b>122,92</b>		
<b>Anteilwert Mainberg Special Situations Fund HI I</b>						<b>EUR</b>	<b>125,29</b>		
<b>Anteilwert Mainberg Special Situations Fund HI S</b>						<b>EUR</b>	<b>135,02</b>		
<b>Umlaufende Anteile Mainberg Special Situations Fund HI R</b>						<b>STK</b>	<b>127.723,000</b>		
<b>Umlaufende Anteile Mainberg Special Situations Fund HI I</b>						<b>STK</b>	<b>165.212,000</b>		
<b>Umlaufende Anteile Mainberg Special Situations Fund HI S</b>						<b>STK</b>	<b>113.537,000</b>		

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

<sup>2)</sup> noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellungsvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee

## WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
DE0005498901	DATA MODUL AG Prod.u.V.v.e.S. Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	2.359
DE0007480204	Deutsche EuroShop	STK	56.988	56.988
DE000A3DMF80	Deutsche EuroShop AG z.Ver.k.eing.Namens-Aktien	STK	56.988	56.988
AT00000VIE62	Flughafen Wien AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	48.037	48.037
DE0007042301	Rhön-Klinikum	STK	0	10.969
DE000A111338	SLM Solutions Group	STK	117.417	117.417
DE000A2YPDD0	VIB Vermögen AG Namens-Aktien o.N.	STK	3.000	3.000
DE0005111702	zooplus AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	1.920
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
NL0009767532	Accell Group N.V.	STK	28.868	28.868
FR0004180537	AKKA Technologies SE Actions au Porteur EO 1,53	STK	0	33.000
AT0000A2NW59	CA Immobilien Anlagen AG Ansprüche auf evt. Nachzahl.	STK	0	20.200
FR0012789949	Europcar Mobility Groupe	STK	0	1.895.041
NL0010937058	Intertrust N.V. Aandelen op naam EO -,60	STK	46.800	46.800
BE0003707214	Resilux N.V. Actions Nom. o.N.	STK	2.460	7.708
DE000WAF3019	Siltronic AG z.Verkauf eing.Namens-Aktien	STK	0	19.575
DE0005141907	SinnerSchrader AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	712	64.300
<b>Andere Wertpapiere</b>				
FR0014006UA9	Europcar Mobility Group S.A.	STK	1.895.041	1.895.041
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
DE000NBR0276	Nachbesserungsrecht Renk AG Inhaber-Aktien o.N. DE0007850000	STK	2.850	2.850
DE000A3MQDX9	Rocket Internet SE z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	STK	3.000	3.000
DE000A3MQB89	zooplus AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	STK	1.920	1.920

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) MAINBERG SPECIAL SITUATIONS FUND HI R

### FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2022 BIS 31.12.2022

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller		164.972,37
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		1.498,85
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-3.550,64
davon negative Habenzinsen	-5.049,70	
4. Sonstige Erträge		258,72
<b>Summe der Erträge</b>		<b>163.179,30</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-16,79
2. Verwaltungsvergütung		-256.540,77
a) fix	-255.077,86	
b) performancefee	-1.462,91	
3. Verwahrstellenvergütung		-9.703,41
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-3.493,91
5. Sonstige Aufwendungen		-419,62
6. Aufwandsausgleich		-42.199,44
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-312.373,94</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-149.194,64</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		487.726,11
2. Realisierte Verluste		-252.915,18
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>234.810,93</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>85.616,29</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		614.902,95
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-760.950,46
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-146.047,51</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-60.431,22</b>

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) MAINBERG SPECIAL SITUATIONS FUND HI I

### FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2022 BIS 31.12.2022

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller		213.092,09
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		2.316,03
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-3.495,83
davon negative Habenzinsen	-5.850,08	
4. Sonstige Erträge		423,08
<b>Summe der Erträge</b>		<b>212.335,37</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-17,10
2. Verwaltungsvergütung		-193.850,11
a) fix	-188.194,68	
b) performancefee	-5.655,43	
3. Verwahrstellenvergütung		-9.825,41
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-3.480,91
5. Sonstige Aufwendungen		-381,49
6. Aufwandsausgleich		-110.055,57
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-317.610,59</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-105.275,22</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		613.514,76
2. Realisierte Verluste		-312.277,19
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>301.237,57</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>195.962,35</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		896.490,70
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-1.066.606,03
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-170.115,33</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>25.847,02</b>

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG MAINBERG SPECIAL SITUATIONS FUND HI S****FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2022 BIS 31.12.2022**

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller		160.700,24
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		1.400,17
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-3.936,38
davon negative Habenzinsen	-5.282,88	
4. Sonstige Erträge		256,53
<b>Summe der Erträge</b>		<b>158.420,56</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-19,31
2. Verwaltungsvergütung		-51.733,76
a) fix	-51.733,76	
3. Verwahrstellenvergütung		-10.659,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-3.779,82
5. Sonstige Aufwendungen		-485,66
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-66.677,63</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>91.742,93</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		509.334,40
2. Realisierte Verluste		-281.281,08
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>228.053,32</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>319.796,25</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		609.014,54
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-695.606,71
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-86.592,17</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>233.204,08</b>

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH)****FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2022 BIS 31.12.2022**

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller		538.764,70
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		5.215,05
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-10.982,85
davon negative Habenzinsen	-16.182,66	
4. Sonstige Erträge		938,33
<b>Summe der Erträge</b>		<b>533.935,23</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-53,20
2. Verwaltungsvergütung		-502.124,64
a) fix	-495.006,30	
b) performancefee	-7.118,34	
3. Verwahrstellenvergütung		-30.187,90
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-10.754,64
5. Sonstige Aufwendungen		-1.286,77
6. Aufwandsausgleich		-152.255,01
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-696.662,16</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-162.726,93</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		1.610.575,27
2. Realisierte Verluste		-846.473,45
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>764.101,82</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>601.374,89</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		2.120.408,19
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-2.523.163,20
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-402.755,01</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>198.619,88</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS MAINBERG SPECIAL SITUATIONS FUND HI R

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2022)</b>		<b>10.728.806,38</b>
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		5.009.079,87
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	7.451.911,55	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.442.831,68	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		21.969,74
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-60.431,22
davon nicht realisierte Gewinne	614.902,95	
davon nicht realisierte Verluste	-760.950,46	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2022)</b>		<b>15.699.424,77</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS MAINBERG SPECIAL SITUATIONS FUND HI I

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2022)</b>		<b>7.972.783,12</b>
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		12.720.119,99
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	14.481.999,85	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.761.879,86	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-20.126,00
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		25.847,02
davon nicht realisierte Gewinne	896.490,70	
davon nicht realisierte Verluste	-1.066.606,03	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2022)</b>		<b>20.698.624,13</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS MAINBERG SPECIAL SITUATIONS FUND HI S

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2022)</b>		<b>15.096.346,77</b>
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		0,00
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		233.204,08
davon nicht realisierte Gewinne	609.014,54	
davon nicht realisierte Verluste	-695.606,71	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2022)</b>		<b>15.329.550,85</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>33.797.936,27</b>
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		17.729.199,86
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	21.933.911,40	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-4.204.711,54	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		1.843,74
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		198.619,88
davon nicht realisierte Gewinne	2.120.408,19	
davon nicht realisierte Verluste	-2.523.163,20	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>51.727.599,75</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS MAINBERG SPECIAL SITUATIONS FUND HI R <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>338.531,47</b>	<b>2,65</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	85.616,29	0,67
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	252.915,18	1,98
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>338.531,47</b>	<b>2,65</b>

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS MAINBERG SPECIAL SITUATIONS FUND HI I <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>508.239,54</b>	<b>3,08</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	195.962,35	1,19
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	312.277,19	1,89
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>508.239,54</b>	<b>3,08</b>

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS MAINBERG SPECIAL SITUATIONS FUND HI S <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>601.077,33</b>	<b>5,29</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	319.796,25	2,82
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	281.281,08	2,48
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>601.077,33</b>	<b>5,29</b>

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE MAINBERG SPECIAL SITUATIONS FUND HI R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2022	15.699.424,77	122,92
2021	10.728.806,38	123,01
2020	1.094.671,13	112,07
2019	539.686,37	104,55

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE MAINBERG SPECIAL SITUATIONS FUND HI I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2022	20.698.624,13	125,29
2021	7.972.783,12	124,86
2020	3.305.012,07	113,40
2019	2.381.390,46	105,31

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE MAINBERG SPECIAL SITUATIONS FUND HI S

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2022	15.329.550,85	135,02
2021	15.096.346,77	132,96
2020	12.012.160,14	117,58
2019	10.216.742,30	106,91

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FÜR DAS GESAMTFONDSVERMÖGEN

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres
	EUR
2022	51.727.599,75
2021	33.797.936,27
2020	16.411.843,34
2019	13.137.819,13

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		99,75
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00
Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.		

### ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

### SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert Mainberg Special Situations Fund HI R	EUR	122,92
Anteilwert Mainberg Special Situations Fund HI I	EUR	125,29
Anteilwert Mainberg Special Situations Fund HI S	EUR	135,02
Umlaufende Anteile Mainberg Special Situations Fund HI R	STK	127.723,000
Umlaufende Anteile Mainberg Special Situations Fund HI I	STK	165.212,000
Umlaufende Anteile Mainberg Special Situations Fund HI S	STK	113.537,000

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Mainberg Special Situations Fund HI R	Mainberg Special Situations Fund HI I
ISIN	DE000A2JQH89	DE000A2JQH97
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	02.01.2019	02.01.2019
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,84% p.a.	1,34% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	0	100.000
		Mainberg Special Situations Fund HI S
ISIN		DE000A2N8192
Währung		Euro
Fondsauflage		02.01.2019
Ertragsverwendung		Thesaurierend
Verwaltungsvergütung		0,34% p.a.
Ausgabeaufschlag		0,00%

## 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 Schlusskursen 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 MAINBERG SPECIAL SITUATIONS FUND HI R

Performanceabhängige Vergütung	0,01 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,94 %

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE MAINBERG SPECIAL SITUATIONS FUND HI I

Performanceabhängige Vergütung	0,04 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,43 %

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE MAINBERG SPECIAL SITUATIONS FUND HI S

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,44 %
---	--------

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

## TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.01.2022 BIS 31.12.2022

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	55.160.390,61
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	55.160.390,61
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 55.372,18 EUR

Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

## AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

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 für die Anteilklasse I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse S keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

### Mainberg Special Situations Fund HI R

#### Sonstige Erträge

Zinsanteil wg. freiw. Barabfindung	EUR	217,03
------------------------------------	-----	--------

#### Sonstige Aufwendungen

Kosten Hauptversammlungsservice	EUR	257,34
---------------------------------	-----	--------

### Mainberg Special Situations Fund HI I

#### Sonstige Erträge

Zinsanteil wg. freiw. Barabfindung	EUR	281,94
------------------------------------	-----	--------

#### Sonstige Aufwendungen

Kosten BaFin	EUR	192,03
--------------	-----	--------

### Mainberg Special Situations Fund HI S

#### Sonstige Erträge

Zinsanteil wg. freiw. Barabfindung	EUR	229,63
------------------------------------	-----	--------

#### Sonstige Aufwendungen

Kosten Hauptversammlungsservice	EUR	325,97
---------------------------------	-----	--------

## 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

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2022 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)</b>	<b>EUR</b>	<b>22.647.706</b>
davon feste Vergütung	EUR	18.654.035
davon variable Vergütung	EUR	3.993.671
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)</b>		<b>298</b>
<b>Höhe des gezahlten Carried Interest</b>	<b>EUR</b>	<b>0</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risktaker)</b>	<b>EUR</b>	<b>1.499.795</b>
davon Geschäftsleiter	EUR	1.129.500
davon Führungskräfte	EUR	370.295

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Vergütungsdaten der Signal Iduna Asset Management GmbH für das Geschäftsjahr 2021 setzen sich wie folgt zusammen:

<b>Portfoliomanager</b>	<b>Signal Iduna Asset Management GmbH</b>	
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>10.827.355,00</b>
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens</b>		<b>108</b>

## ANGABEN FÜR INSTITUTIONELLE ANLEGER GEMÄSS § 101 ABS. 2 NR. 5 KAGB I.V.M. § 134C ABS. 4 AKTG

### Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Zusammensetzung des Portfolios,  
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen  
Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit  
Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den  
Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von  
Aktionärsrechten:

Hamburg, 22. Mai 2023

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

### Verweis

Informationen zu den mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht aufgeführt.

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Jahresbericht in den Abschnitten "Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen" und "Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote" verfügbar.

Aktien, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, unterliegen verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken.  
Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der Anlagestrategie und -politik.

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.  
Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Mainberg Special Situations Fund HI – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022, 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 Prüfungsur-

teil 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 eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives 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 Jahres-

berichts 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.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, 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 bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 23.05.2023

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner  
Wirtschaftsprüfer

Lüning  
Wirtschaftsprüfer

## Allgemeine Angaben

### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

Web: [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

Haftendes Eigenkapital: 22,659 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2021

### GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

### 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
- Markus Barth
  - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- 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

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz

- (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH, Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Greiff capital management AG (seit 01.03.2023))

- Nicholas Brinckmann

- (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

- Ludger Wibbeke

- (zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

## **VERWAHRSTELLE**

---

Donner & Reuschel AG  
Ballindamm 27  
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 380,667 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2021

## **WIRTSCHAFTSPRÜFER**

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhlentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

[service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSAINVEST**