

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

Mainberg Special Situations Fund HI

30. Juni 2022

HANSAINVEST

**SEHR GEEHRTE ANLEGERIN,
SEHR GEEHRTER ANLEGER,**

Hamburg, im August 2022

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

Mainberg Special Situations Fund HI

in der Zeit vom 01. Januar 2022 bis 30. Juni 2022.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 1,08 % in der Klasse R, - 0,89 % in der Klasse I sowie von - 0,32 % in der Klasse S.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Juni darstellte. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. JUNI 2022	4
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022	5
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV	8
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN	9

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. JUNI 2022

Fondsvermögen:	EUR 41.476.770,89	(33.797.936,27)
Umlaufende Anteile: I-Klasse	98.992	(63.852)
R-Klasse	116.551	(87.218)
S-Klasse	113.537	(113.537)

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.12.2021
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	37.247	89,80	(95,53)
2. Sonstige Forderungswertpapiere	158	0,38	(0,47)
3. Bankguthaben	4.140	9,98	(4,75)
II. Verbindlichkeiten	-68	-0,16	(-0,75)
III. Fondsvermögen	41.477	100,00	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Aareal Bank	DE0005408116		STK	9.000	85.000	105.467	EUR	28,500000	256.500,00	0,62
Aareal Bank AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	DE000A30U9F9		STK	50.000	50.000	0	EUR	33,000000	1.650.000,00	3,98
ADVA Optical Networking	DE0005103006		STK	78.000	88.000	10.000	EUR	16,000000	1.248.000,00	3,01
alstria office REIT	DE000A0LD2U1		STK	94.666	94.666	0	EUR	11,700000	1.107.592,20	2,67
Aves One AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A168114		STK	61.728	2.000	0	EUR	14,400000	888.883,20	2,14
Biotest Vz.	DE0005227235		STK	3.350	0	0	EUR	35,450000	118.757,50	0,29
DATA MODUL AG Prod.u.V.v.e.S. Inhaber-Aktien o.N.	DE0005498901		STK	2.359	0	0	EUR	55,500000	130.924,50	0,32
Deutsche EuroShop	DE0007480204		STK	56.988	56.988	0	EUR	22,260000	1.268.552,88	3,06
DMG MORI	DE0005878003		STK	42.834	19.590	0	EUR	40,600000	1.739.060,40	4,19
First Sensor	DE0007201907		STK	25.868	0	0	EUR	53,000000	1.371.004,00	3,31
Flughafen Wien AG Inhaber-Aktien o.N.	AT00000VIE62		STK	23.742	23.742	0	EUR	33,000000	783.486,00	1,89
Hella	DE000A13SX22		STK	16.200	0	1.800	EUR	64,950000	1.052.190,00	2,54
Hunter Douglas	ANN4327C1220		STK	11.433	0	2.800	EUR	175,000000	2.000.775,00	4,82
LS INVEST AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006131204		STK	80.190	10.000	0	EUR	6,900000	553.311,00	1,33
Medion	DE0006605009		STK	117.121	40.000	0	EUR	14,900000	1.745.102,90	4,21
METRO Wholesale & Food Spec.AG Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE000BFB0027		STK	34.765	0	3.000	EUR	7,950000	276.381,75	0,67
PNE AG	DE000A0JBPG2		STK	52.537	0	0	EUR	13,080000	687.183,96	1,66
Rhön-Klinikum	DE0007042301		STK	10.969	0	0	EUR	15,700000	172.213,30	0,42
Rocket Internet	DE000A12UKK6		STK	9.000	0	3.000	EUR	29,100000	261.900,00	0,63
Siltronic AG	DE000WAF3001		STK	15.402	19.575	8.300	EUR	72,450000	1.115.874,90	2,69
Sixt Leasing AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0DPRE6		STK	118.924	26.675	0	EUR	14,400000	1.712.505,60	4,13
OSRAM Licht	DE000LED4000		STK	33.815	6.000	0	EUR	54,000000	1.826.010,00	4,40
Hornbach-Baumarkt	DE0006084403		STK	75.945	68.917	0	EUR	48,100000	3.652.954,50	8,81
Sonstige Forderungswertpapiere										
Drägerwerk Genußscheine Ser.D	DE0005550719		STK	293	0	0	EUR	539,550000	158.088,15	0,38
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	25.777.251,74	62,17	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
AGROB Immobilien AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0005019038		STK	3.108	4.108	1.000	EUR	42,000000	130.536,00	0,31
msh life ag Inhaber-Aktien o.N.	DE0005130108		STK	676.766	172.328	0	EUR	2,980000	2.016.762,68	4,86
Schalbau Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NBTL2		STK	65.428	8.209	0	EUR	58,000000	3.794.824,00	9,15
Centrotec Sustainable	DE0005407506		STK	5.000	0	0	EUR	37,200000	186.000,00	0,45
Kabel Deutschland Holding	DE000KD88880		STK	28.761	2.559	0	EUR	104,000000	2.991.144,00	7,21
McKesson Europe	DE000CLS1001		STK	24.312	1.191	0	EUR	22,200000	539.726,40	1,30
Zapf Creation	DE000A2TSMZ8		STK	62.249	5.666	0	EUR	26,000000	1.618.474,00	3,90
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	11.277.467,08	27,18	
Nicht notierte Wertpapiere										
Aktien										
EASY SOFTWARE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2YN991		STK	25.410	5.000	0	EUR	13,800000	350.658,00	0,85
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	350.658,00	0,85	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	37.405.376,82	90,20	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	4.139.506,82				4.139.506,82	9,98
Bank: Hamburger Volksbank			EUR	524,84				524,84	0,00
Summe der Bankguthaben							EUR	4.140.031,66	9,98
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-68.639,49			EUR	-68.639,49	-0,16
Fondsvermögen							EUR	41.476.770,89	100 2)
Mainberg Special Situations Fund HI I									
Anteilwert							EUR	123,73	
Umlaufende Anteile							STK	98.992	
Mainberg Special Situations Fund HI R									
Anteilwert							EUR	121,66	
Umlaufende Anteile							STK	116.551	
Mainberg Special Situations Fund HI S									
Anteilwert							EUR	132,54	
Umlaufende Anteile							STK	113.537	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen 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 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 26.333.778,39 EUR.

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE,
SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:
KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN, INVESTMENTANTEILEN UND
SCHULDSCHEINDARLEHEN (MARKTZUORDNUNG ZUM BERICHTSSTICHTAG)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Accell Group N.V.	NL0009767532	STK	11.600	11.600	
Europcar Mobility Groupe	FR0012789949	STK	-	1.895.041	
VIB Vermögen AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2YPDD0	STK	3.000	3.000	
zooplus AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005111702	STK	-	1.920	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
AKKA Technologies SE Actions au Porteur EO 1,53	FR0004180537	STK	-	33.000	
CA Immobilien Anlagen AG Ansprüche auf evt. Nachzahl.	AT0000A2NW59	STK	-	20.200	
Resilux N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003707214	STK	2.460	7.708	
Siltronic AG z.Verkauf eing.Namens-Aktien	DE000WAF3019	STK	-	19.575	
SinnerSchrader AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005141907	STK	712	64.300	
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Rocket Internet SE z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	DE000A3MQDX9	STK	3.000	3.000	
zooplus AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	DE000A3MQB89	STK	1.920	1.920	

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

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 90,20
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

Sonstige Angaben

Mainberg Special Situations Fund HI I

Anteilwert EUR 123,73
Umlaufende Anteile STK 98.992

Mainberg Special Situations Fund HI R

Anteilwert EUR 121,66
Umlaufende Anteile STK 116.551

Mainberg Special Situations Fund HI S

Anteilwert EUR 132,54
Umlaufende Anteile STK 113.537

	Mainberg Special Situations Fund HI I	Mainberg Special Situations Fund HI R	Mainberg Special Situations Fund HI S
Währung	EUR	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	1,34%p.a.	1,84%p.a.	0,34%p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%	0,00%
Ertragsverwendung	Thesaurierung	Thesaurierung	Thesaurierung
Mindestanlagevolumen	EUR 100.000	-	-
Erwerbsbeschränkungen	keine	keine	Seed-money-Tranche - Die Zeichnung neuer Anteile ist nur für Bestandsinvestoren möglich.

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.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

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.

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

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.de
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital: € 10.500.000,00
Eigenmittel: € 22.659.122,98
(Stand: 31.12.2021)

GESELLSCHAFTER:

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

VERWAHRSTELLE:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: € 20.500.000,00
Eigenmittel gem. Lagebericht 2021: € 380.667.460,85
(Stand: 31.12.2021)

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

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

WIRTSCHAFTSPRÜFER:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

GESCHÄFTSFÜHRUNG:

Dr. Jörg W. Stotz (Sprecher, zugleich Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der
Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH
sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset
Management AG)

Nicholas Brinckmann (zugleich Sprecher der Geschäfts-
führung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

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

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

HANSAINVEST