

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2021

Mainberg Special Situations Fund HI

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Mainberg Special Situations Fund HI

in der Zeit vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 9,07 % in der Klasse R,
+ 9,07 % in der Klasse I sowie von + 11,06 % 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

Hamburg, im August 2021

So behalten Sie den **Überblick:**

| | |
|---|----|
| Vermögensübersicht per 30. Juni 2021 | 4 |
| Vermögensaufstellung per 30. Juni 2021 | 5 |
| Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV | 8 |
| Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien | 10 |

Vermögensübersicht per 30. Juni 2021

Fondsvermögen: EUR 30.473.013,77 (16.411.843,34)

Umlaufende Anteile: I-Klasse 51.312 (29.144)

R-Klasse 76.860 (9.768)

S-Klasse 112.812 (102.164)

| Vermögensaufteilung in TEUR/% | | | |
|--|----------------------------------|------------------------------|--|
| | Kurswert in Fonds- währung | % des Fonds- vermögens | % des Fonds- vermögens per 31.12.2020 |
| I. Vermögensgegenstände | | | |
| 1. Aktien | 24.893 | 81,70 | (79,11) |
| 2. Sonstige Beteiligungswertpapiere | 159 | 0,52 | (7,82) |
| 3. Bankguthaben | 5.594 | 18,35 | (13,55) |
| II. Verbindlichkeiten | -173 | -0,57 | (-0,48) |
| III. Fondsvermögen | 30.473 | 100,00 | |

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2021

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2021 | Käufe/ Zugänge | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens | |
|---|--------------|-------|--|--------------------|-------------------|--------|------------|----------------------|----------------------|------|
| | | | | | Verkäufe/ Abgänge | | | | | |
| im Berichtszeitraum | | | | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | | |
| AKASOL AG | DE000A2JNWZ9 | | STK | 312 | 9.162 | 8.850 | EUR | 124,000000 | 38.688,00 | 0,13 |
| Biotest Vz. | DE0005227235 | | STK | 3.350 | 0 | 0 | EUR | 33,700000 | 112.895,00 | 0,37 |
| CA Immobilien Anlagen | AT0000641352 | | STK | 20.200 | 20.200 | 0 | EUR | 35,350000 | 714.070,00 | 2,34 |
| DATA MODUL AG Prod.u.V.v.e.S. Inhaber-Aktien o.N. | DE0005498901 | | STK | 2.359 | 0 | 0 | EUR | 52,000000 | 122.668,00 | 0,40 |
| Deutsche Wohnen SE | DE000A0HN5C6 | | STK | 27.500 | 27.500 | 0 | EUR | 51,620000 | 1.419.550,00 | 4,66 |
| DMG MORI | DE0005878003 | | STK | 23.244 | 5.100 | 0 | EUR | 41,550000 | 965.788,20 | 3,17 |
| EASY SOFTWARE AG Namens-Aktien o.N. | DE000A2YN991 | | STK | 20.410 | 14.410 | 0 | EUR | 13,200000 | 269.412,00 | 0,88 |
| First Sensor | DE0007201907 | | STK | 25.868 | 7.807 | 0 | EUR | 42,600000 | 1.101.976,80 | 3,62 |
| Hunter Douglas | ANN4327C1220 | | STK | 19.954 | 10.078 | 2.624 | EUR | 90,400000 | 1.803.841,60 | 5,92 |
| LS INVEST AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006131204 | | STK | 35.190 | 35.190 | 0 | EUR | 6,400000 | 225.216,00 | 0,74 |
| MAN SE | DE0005937007 | | STK | 17.593 | 7.200 | 15.138 | EUR | 73,300000 | 1.289.566,90 | 4,23 |
| Medion | DE0006605009 | | STK | 77.121 | 30.121 | 0 | EUR | 15,400000 | 1.187.663,40 | 3,90 |
| METRO Wholesale & Food Spec.AG Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N. | DE000BFB0027 | | STK | 37.765 | 0 | 0 | EUR | 11,800000 | 445.627,00 | 1,46 |
| OSRAM Licht | DE000LED4000 | | STK | 24.815 | 9.815 | 0 | EUR | 53,000000 | 1.315.195,00 | 4,32 |
| PNE AG | DE000A0JBP62 | | STK | 52.537 | 0 | 0 | EUR | 7,380000 | 387.723,06 | 1,27 |
| Rhön-Klinikum | DE0007042301 | | STK | 10.969 | 0 | 0 | EUR | 15,980000 | 175.284,62 | 0,58 |
| RIB Software AG Namens-Aktien EO 1 | DE000A0Z2XN6 | | STK | 33.119 | 28.960 | 3.000 | EUR | 39,400000 | 1.304.888,60 | 4,28 |
| Rocket Internet | DE000A12UKK6 | | STK | 12.000 | 4.000 | 0 | EUR | 27,500000 | 330.000,00 | 1,08 |
| S IMMO AG Inhaber-Aktien o.N. | AT0000652250 | | STK | 9.000 | 9.000 | 0 | EUR | 20,250000 | 182.250,00 | 0,60 |
| Scout24 AG Namens-Aktien o.N. | DE000A12DM80 | | STK | 1.500 | 0 | 0 | EUR | 70,600000 | 105.900,00 | 0,35 |
| Siltronic AG | DE000WAF3001 | | STK | 4.127 | 8.277 | 4.150 | EUR | 140,900000 | 581.494,30 | 1,91 |
| Sixt Leasing AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A0DPRE6 | | STK | 69.073 | 27.721 | 0 | EUR | 17,600000 | 1.215.684,80 | 3,99 |
| Skandiabanken ASA Navne-Aksjer NK 10 | NO0010739402 | | STK | 20.000 | 20.000 | 0 | NOK | 106,800000 | 209.637,84 | 0,69 |
| Kabel Deutschland Holding | DE000KD88880 | | STK | 26.202 | 18.293 | 0 | EUR | 108,000000 | 2.829.816,00 | 9,29 |
| SinnerSchrader AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005141907 | | STK | 37.988 | 500 | 0 | EUR | 13,000000 | 493.844,00 | 1,62 |
| Zapf Creation | DE000A2TSMZ8 | | STK | 55.083 | 15.337 | 0 | EUR | 39,600000 | 2.181.286,80 | 7,16 |
| Sonstige Beteiligungswertpapiere | | | | | | | | | | |
| Drägerwerk Genußscheine Ser.D | DE0005550719 | | STK | 293 | 0 | 0 | EUR | 544,250000 | 159.465,25 | 0,52 |
| Summe der börsengehandelten Wertpapiere | | | | | | | EUR | 21.169.433,17 | 69,48 | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | | |
| Siltronic AG z.Verkauf eing.Namens-Aktien | DE000WAF3019 | | STK | 15.508 | 15.508 | 0 | EUR | 140,500000 | 2.178.874,00 | 7,15 |
| Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere | | | | | | | EUR | 2.178.874,00 | 7,15 | |

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2021 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens | |
|--|--------------|-------|--|--------------------|---------------------|-------------------|------------|-----------------|----------------------|---------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | | |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | | |
| Centrotec Sustainable | DE0005407506 | | STK | 5.000 | 0 | 0 | EUR | 21,650000 | 108.250,00 | 0,36 |
| msg life ag Inhaber-Aktien o.N. | DE0005130108 | | STK | 468.774 | 188.962 | 0 | EUR | 2,900000 | 1.359.444,60 | 4,46 |
| VTG | DE000VTG9999 | | STK | 4.177 | 0 | 0 | EUR | 56,500000 | 236.000,50 | 0,77 |
| Summe der nicht notierten Wertpapiere | | | | | | | EUR | | 1.703.695,10 | 5,59 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | | 25.052.002,27 | 82,22 |
| Bankguthaben | | | | | | | | | | |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | | | |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | EUR | 4.492.265,60 | | | | | 4.492.265,60 | 14,74 |
| Bank: Hamburger Volksbank | | | EUR | 1.098.442,85 | | | | | 1.098.442,85 | 3,60 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen: | | | | | | | | | | |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | NOK | 31.588,51 | | | | | 3.100,26 | 0,01 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | | EUR | | 5.593.808,71 | 18,35 |
| Sonstige Verbindlichkeiten 1) | | | EUR | -172.797,21 | | | EUR | | -172.797,21 | -0,57 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | | 30.473.013,77 | 100,2) |
| Mainberg Special Situations Fund HI I | | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | | 123,68 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | | 51.312 | |
| Mainberg Special Situations Fund HI R | | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | | 122,24 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | | 76.860 | |
| Mainberg Special Situations Fund HI S | | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | | 130,58 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | | 112.812 | |

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee, Zinsen laufendes Konto

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 21.112.135,92 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

| Devisenkurse (in Mengennotiz) | | per 30.06.2021 | |
|-------------------------------|-----|----------------|----------------|
| Norwegische Krone | NOK | 10,189000 | = 1 Euro (EUR) |

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 | | | | | |
| Mobistar | BE0003735496 | STK | 32.626 | 32.626 | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| McKesson Europe | DE000CLS1001 | STK | 8.928 | 46.823 | |
| Renk | DE0007850000 | STK | - | 2.850 | |
| Sonstige Beteiligungswertpapiere | | | | | |
| Drägerwerk Genußscheine S. A EO 25,56 | DE0005550651 | STK | - | 1.680 | |
| Drägerwerk AG & Co. KGaA Genußscheine Ser.K EO 25,56 | DE0005550677 | STK | - | 200 | |
| Andere Wertpapiere | | | | | |
| Scout24 AG Inhaber-Andienungsrechte | DE000A3H3LR9 | STK | 1.500 | 1.500 | |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| AKASOL AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien | DE000A3H3MM8 | STK | 8.850 | 8.850 | |
| HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0008115106 | STK | - | 10.972 | |

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 %) 82,22
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

Sonstige Angaben

Mainberg Special Situations Fund HI I

Anteilwert EUR 123,68
Umlaufende Anteile STK 51.312

Mainberg Special Situations Fund HI R

Anteilwert EUR 122,24
Umlaufende Anteile STK 76.860

Mainberg Special Situations Fund HI S

Anteilwert EUR 130,58
Umlaufende Anteile STK 112.812

| | 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 | thesaurierend | thesaurierend | thesaurierend |
| Mindestanlagevolumen | EUR 100.000 | - | EUR 500.000 |

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 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.

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.com
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital:
€ 10.500.000,00
Eigenmittel:
€ 15.743.950,10
(Stand: 31.12.2020)

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.
Kapitaladäquanzverordnung (CRR):
€ 277.285.859,14
(Stand: 31.12.2020)

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 Aufsichts-
rates 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 Wirtschaftsprüfungs-
gesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

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

Nicholas Brinckmann
(zugleich Sprecher der Geschäftsführung
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Ludger Wibbeke
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-
vorsitzender 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