

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Mainberg Special Situations Fund HI

31. Dezember 2023

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht Mainberg Special Situations Fund HI	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	18
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	23
Allgemeine Angaben	26

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 01.01.2023 bis 31.12.2023.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht Mainberg Special Situations Fund HI für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

Anlageziel und Anlagepolitik

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

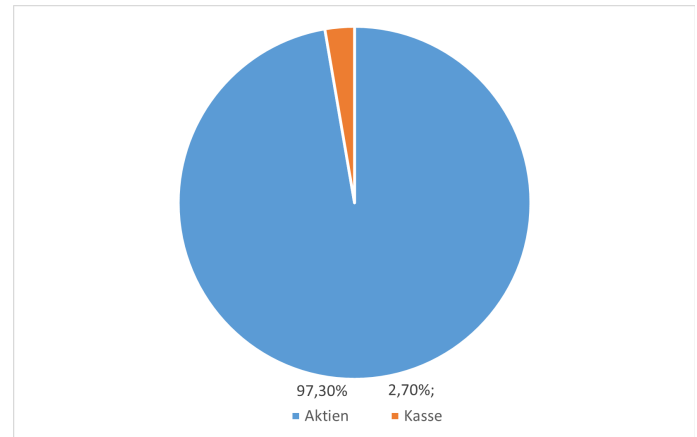
Der Mainberg Special Situations Fund HI ist ein Aktienfonds und investiert in Sondersituationen mit attraktivem Chance-Risiko-Profil. Das Sondervermögen soll zum überwiegenden Teil seines Wertes in Aktien angelegt werden, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen 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.

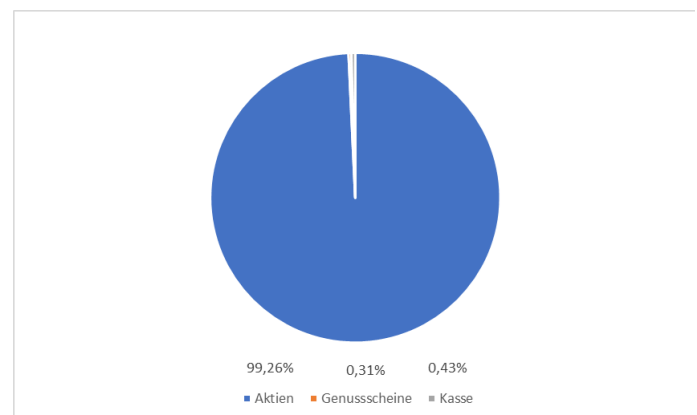
Portfoliostruktur

31.12.2023*)



Portfoliostruktur

31.12.2022*)



*) 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 99,26% aus Aktien, zu 0,31% aus Genussscheinen und zu 0,43% aus Geldbeständen. Am Ende des Geschäftsjahrs bestand die Portfoliostruktur zu 97,30% aus Aktien und zu 2,70% aus Geldbeständen.

Zum Berichtsstichtag 31.12.2023 bestand kein Währungsrisiko, sämtliche Finanzinstrumente waren in Euro denominated. Zu Beginn der Berichtsperiode am 01.01.2023 bestand ebenfalls kein Währungsrisiko.

Das Sondervermögen hält in kleinem Umfang auch Nachbesserungsrechte, die vor allem im Zusammenhang mit Squeeze-Outs entstanden sind und deren Werthaltigkeit vom Ausgang eines Gerichtsverfahrens abhängt. Keines dieser Nachbesserungsrechte war zum Berichtsstichtag mit einem Wert angesetzt, weil der jeweilige Ausgang des Gerichtsverfahrens noch nicht absehbar ist.

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 4,24% (Anteilklasse I, A2JQH9), 4,24% (Anteilklasse R, A2JQH8), 4,14% (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 Verlus-

ten 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:

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 2,84%, für die Anteilklasse R 2,44% und für die Anteilklasse S

4,21%.

Veräußerungsergebnis

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien. Die realisierten Verluste resultieren aus der Veräußerung von Aktien.

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 ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	46.700.017,17	100,48
1. Aktien	45.222.619,76	97,30
2. Bankguthaben	1.471.956,45	3,17
3. Sonstige Vermögensgegenstände	5.440,96	0,01
II. Verbindlichkeiten	-223.517,60	-0,48
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-223.517,60	-0,48
III. Fondsvermögen	EUR 46.476.499,57	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	26.059.828,45	56,07
Aktien								EUR	26.059.828,45	56,07
DE0005103006	ADVA Optical Networking		STK	191.867	86.069	34.603	EUR	20,0500	3.846.933,35	8,28
DE000A0LD2U1	alstria office REIT		STK	100.806	0	0	EUR	3,7050	373.486,23	0,80
DE0005878003	DMG MORI		STK	58.558	11.457	1.260	EUR	43,6000	2.553.128,80	5,49
DE000A0S8488	Hamburger Hafen u. Logistik A-Sparte		STK	30.000	40.000	10.000	EUR	16,7400	502.200,00	1,08
DE0006084403	Hornbach-Baumarkt		STK	47.208	1.000	31.241	EUR	47,3000	2.232.938,40	4,80
BE0003746600	Intervest Offices & Wareh.S.A. Actions Nom. o.N.		STK	72.652	72.652	0	EUR	20,7000	1.503.896,40	3,24
NL0000442523	Koninklijke Brill N.V. Cert.v.Aandelen EO 0,60		STK	13.366	13.366	0	EUR	26,8000	358.208,80	0,77
NL0010998878	Lucas Bols N.V. Aandelen op naam EO -,10		STK	95.596	95.596	0	EUR	18,0000	1.720.728,00	3,70
DE000BFB0027	METRO Wholesale & Food Spec.AG Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.		STK	34.765	0	0	EUR	6,6500	231.187,25	0,50
DE000A37FTP4	OHB SE z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien		STK	50.465	55.399	4.934	EUR	44,0000	2.220.460,00	4,78
ES0105544003	Opdenergy Holding S.A. Acciones Port. EO -,02		STK	165.836	215.836	50.000	EUR	5,7700	956.873,72	2,06
DE0006916604	Pfeiffer Vacuum Technology AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	29.157	19.991	5.566	EUR	154,2000	4.496.009,40	9,67
DE000WAF3001	Siltronic AG		STK	10.402	0	1.500	EUR	88,0000	915.376,00	1,97
DE000A0DPRE6	Sixt Leasing AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	161.133	14.860	0	EUR	11,3000	1.820.802,90	3,92
DE000A2GS401	Software AG Namens-Aktien o.N.		STK	65.382	102.732	37.350	EUR	35,6000	2.327.599,20	5,01
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	16.632.846,24	35,79
Aktien								EUR	16.632.846,24	35,79
DE000A37FT90	Aareal Bank AG Namens-Aktien o.N.		STK	54.155	69.155	15.000	EUR	33,8000	1.830.439,00	3,94
DE000A168114	Aves One AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	51.243	0	31.005	EUR	14,3000	732.774,90	1,58
DE0005407506	Centrotec Sustainable		STK	11.097	0	0	EUR	47,9000	531.546,30	1,14
DE000A2YN991	EASY SOFTWARE AG Namens-Aktien o.N.		STK	25.410	0	0	EUR	14,4000	365.904,00	0,79
DE0007571424	GK Software		STK	2.048	2.058	10	EUR	210,0000	430.080,00	0,93
DE0005495329	HolidayCheck Group		STK	197.896	197.896	0	EUR	3,7000	732.215,20	1,58
DE0006131204	LS INVEST AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	127.500	0	0	EUR	5,0000	637.500,00	1,37
DE0005130108	msg life ag Inhaber-Aktien o.N.		STK	1.039.769	215.733	50.000	EUR	3,0000	3.119.307,00	6,71
DE000LED4000	OSRAM Licht		STK	44.460	6.000	3.700	EUR	50,0000	2.223.000,00	4,78
DE000A12UKK6	Rocket Internet		STK	9.000	0	0	EUR	16,6000	149.400,00	0,32
DE000A2NBTL2	Schaltbau Holding AG Namens-Aktien o.N.		STK	70.921	390	0	EUR	60,0000	4.255.260,00	9,16
DE0006636681	va-Q-tec AG Namens-Aktien o.N.		STK	21.155	95.416	102.000	EUR	24,3000	514.066,50	1,11
DE000A3H3LL2	Vantage Towers AG Namens-Aktien o.N.		STK	19.317	3.317	0	EUR	36,6200	707.388,54	1,52
DE000A2TSMZ8	Zapf Creation		STK	12.316	9.843	68.787	EUR	32,8000	403.964,80	0,87

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Nicht notierte Wertpapiere								EUR	2.529.945,07	5,44
Aktien								EUR	2.529.945,07	5,44
FR0004110310	Esi Group S.A. Actions Port. EO 3	STK	13.080	13.080	13.080	0	EUR	154,0000	2.014.320,00	4,33
AT0000A35J43	Petro Welt Technologies AG Nachzahlungsansprüche	STK	68.648	68.648	68.648	0	EUR	0,0000	0,07	0,00
DE000VTSC025	Vitesco Technologies Group AG z.Verkauf eing.Namens-Aktien	STK	5.500	5.500	5.500	0	EUR	93,7500	515.625,00	1,11
Summe Wertpapiervermögen								EUR	45.222.619,76	97,30
Bankguthaben								EUR	1.471.956,45	3,17
EUR - Guthaben bei:								EUR	1.471.956,45	3,17
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.471.956,45				1.471.956,45	3,17	
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	5.440,96	0,01
Zinsansprüche			EUR	5.440,96				5.440,96	0,01	
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-223.517,60	-0,48
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-223.517,60				-223.517,60	-0,48	
Fondsvermögen								EUR	46.476.499,57	100,00
Anteilwert Mainberg Special Situations Fund HI R								EUR	125,92	
Anteilwert Mainberg Special Situations Fund HI I								EUR	128,85	
Anteilwert Mainberg Special Situations Fund HI S								EUR	140,71	
Umlaufende Anteile Mainberg Special Situations Fund HI R								STK	99.426,289	
Umlaufende Anteile Mainberg Special Situations Fund HI I								STK	139.558,000	
Umlaufende Anteile Mainberg Special Situations Fund HI S								STK	113.537,000	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, 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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
DE0005408116	Aareal Bank	STK	36.715	62.102
DE000A30U9F9	Aareal Bank AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	STK	0	50.000
DE0005019038	AGROB Immobilien AG Vz.	STK	12.279	33.787
DE0005227235	Biotest Vz.	STK	0	2.348
DE0007201907	First Sensor	STK	0	19.288
DE000A13SX22	Hella	STK	0	10.000
ANN4327C1220	Hunter Douglas	STK	0	11.628
DE0006605009	Medion	STK	168.261	291.393
DE0005936124	OHB	STK	55.399	55.399
DE000A0JBPG2	PNE AG	STK	0	32.537
AT000000STR1	Strabag SE	STK	0	22.452
DE000VTSC017	Vitesco Technologies Group AG Namens-Aktien o.N.	STK	5.500	5.500
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
DE000A37FT33	Aareal Bank AG z.Verkauf eing.Namens-Aktien	STK	15.000	15.000
DE0005008007	ADLER Real Estate	STK	12.000	12.000
IT0001137345	Autogrill	STK	0	105.000
AT0000A00Y78	C.A.T. oil	STK	0	68.648
DE000KD88880	Kabel Deutschland Holding	STK	1.189	42.147
LU2382956378	Majorel Group Luxembourg S.A. Actions Nom. EO 1	STK	104.007	104.007
DE000CLS1001	McKesson Europe	STK	14.733	187.980
DE000A31C4B0	SLM Solutions Group AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	STK	0	117.417
DE000A35JSW8	Software AG z.Verkauf eing.Namens-Aktien	STK	35.000	35.000
AT0000A305W9	Strabag SE Inh.-Akt. (z.Verk.ang.St.)o.N.	STK	22.452	22.452
BE0003826436	Telenet Group Holding	STK	28.604	28.604
DE000A32VPJ3	va-Q-tec AG z.Umtausch eing.Namens-Aktien	STK	101.500	101.500
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
DE0005550719	Drägerwerk Genußscheine Ser.D	STK	0	293
Andere Wertpapiere				
AT0000A35J35	Petro Welt Technologies AG Barabfindungsansprüche	STK	68.648	68.648
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
DE000A35JR74	GK Software SE z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	STK	10	10
AT0000A305X7	Strabag SE Ansprüche Nachzahlung	STK	22.452	22.452
LU2333210958	SUSE S.A. Actions Nominatives DL 1	STK	37.238	37.238

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Fehlanzeige				

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2023 BIS 31.12.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		150.783,32
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		14.684,59
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren ¹⁾		101.077,14
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) ¹⁾		23.136,98
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		18.587,11
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-2.202,69
Summe der Erträge		306.066,45
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-1,25
2. Verwaltungsvergütung		-319.329,63
a) fix	-269.806,78	
b) performanceabhängig	-49.522,85	
3. Verwahrstellenvergütung		-10.213,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-3.832,45
5. Sonstige Aufwendungen		-885,38
6. Aufwandsausgleich		51.297,99
Summe der Aufwendungen		-282.963,79
III. Ordentlicher Nettoertrag		23.102,66
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		934.863,68
2. Realisierte Verluste		-209.989,01
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		724.874,67
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		747.977,33
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-855.572,80
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		248.075,36
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-607.497,44
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		140.479,89

¹⁾ Zinsen Laufendes Konto

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2023 BIS 31.12.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		215.683,83
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		20.095,19
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren ¹⁾		146.043,92
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) ¹⁾		33.549,39
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		27.805,03
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-3.014,27
Summe der Erträge		440.163,09
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-1,66
2. Verwaltungsvergütung		-364.888,84
a) fix	-277.333,70	
b) performanceabhängig	-87.555,14	
3. Verwahrstellenvergütung		-14.404,78
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-5.090,55
5. Sonstige Aufwendungen		-1.877,99
6. Aufwandsausgleich		52.422,64
Summe der Aufwendungen		-333.841,18
III. Ordentlicher Nettoertrag		106.321,91
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		1.373.067,08
2. Realisierte Verluste		-332.689,92
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		1.040.377,16
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.146.699,07
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-1.049.956,59
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		253.472,10
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-796.484,49
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		350.214,58

¹⁾ Zinsen Laufendes Konto

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG MAINBERG SPECIAL SITUATIONS FUND HI S FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2023 BIS 31.12.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		190.657,80
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		17.973,45
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren ¹⁾		112.373,53
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) ¹⁾		29.927,04
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		24.461,75
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-2.696,02
Summe der Erträge		372.697,55
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-1,22
2. Verwaltungsvergütung		-52.838,49
a) fix	-52.838,49	
3. Verwahrstellenvergütung		-10.834,58
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-4.002,37
5. Sonstige Aufwendungen		-947,04
Summe der Aufwendungen		-68.623,70
III. Ordentlicher Nettoertrag		304.073,85
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		1.213.983,08
2. Realisierte Verluste		-301.344,72
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		912.638,36
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.216.712,21
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-626.352,35
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		55.559,40
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-570.792,95
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		645.919,26

¹⁾ Zinsen Laufendes Konto

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS MAINBERG SPECIAL SITUATIONS FUND HI R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2023)		15.699.424,77
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-3.516.437,88
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.359.895,48	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-5.876.333,36	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		195.911,08
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		140.479,89
davon nicht realisierte Gewinne	-855.572,80	
davon nicht realisierte Verluste	248.075,36	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2023)		12.519.377,86

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS MAINBERG SPECIAL SITUATIONS FUND HI I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2023)		20.698.624,13
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-3.256.758,92
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	5.019.660,97	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-8.276.419,89	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		189.571,81
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		350.214,58
davon nicht realisierte Gewinne	-1.049.956,59	
davon nicht realisierte Verluste	253.472,10	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2023)		17.981.651,60

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS MAINBERG SPECIAL SITUATIONS FUND HI S

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2023)		15.329.550,85
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		645.919,26
davon nicht realisierte Gewinne	-626.352,35	
davon nicht realisierte Verluste	55.559,40	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2023)		15.975.470,11

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS MAINBERG SPECIAL SITUATIONS FUND HI R ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	957.966,34	9,63
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	747.977,33	7,52
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	209.989,01	2,11
II. Wiederanlage	957.966,34	9,63

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS MAINBERG SPECIAL SITUATIONS FUND HI I ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	1.479.388,99	10,60
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.146.699,07	8,22
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	332.689,92	2,38
II. Wiederanlage	1.479.388,99	10,60

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS MAINBERG SPECIAL SITUATIONS FUND HI S ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	1.518.056,93	13,37
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.216.712,21	10,72
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	301.344,72	2,65
II. Wiederanlage	1.518.056,93	13,37

¹⁾ 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
2023	12.519.377,86	125,92
2022	15.699.424,77	122,92
2021	10.728.806,38	123,01
2020	1.094.671,13	112,07

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

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	17.981.651,60	128,85
2022	20.698.624,13	125,29
2021	7.972.783,12	124,86
2020	3.305.012,07	113,40

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

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	15.975.470,11	140,71
2022	15.329.550,85	135,02
2021	15.096.346,77	132,96
2020	12.012.160,14	117,58

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Fehlanzeige		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		97,30
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	125,92
Anteilwert Mainberg Special Situations Fund HI I	EUR	128,85
Anteilwert Mainberg Special Situations Fund HI S	EUR	140,71
Umlaufende Anteile Mainberg Special Situations Fund HI R	STK	99.426,289
Umlaufende Anteile Mainberg Special Situations Fund HI I	STK	139.558,000
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
	0,34 % p.a.

Verwaltungsvergütung

Die Gesellschaft stellt in Einklang mit § 17 Abs. 1 der Allgemeinen Anlagebedingungen die Ausgabe von Anteilen an Anleger, die noch nicht über Anteile an der Anteilklasse verfügen, ab dem 15. April 2021 ein. Anleger, die bereits über Anteile an der Anteilklasse verfügen, können weiterhin Anteile erwerben.

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	0,34 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,94 %

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

Performanceabhängige Vergütung	0,42 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,44 %

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 01.01.2023 BIS 31.12.2023

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	72.734.881,21
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	72.734.881,21
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 58.016,37 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

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Kosten Hauptversammlungsservice IVOX 2022 Erstattung an GmbH	EUR	344,52
Kosten Hauptversammlungsservice IVOX 2023	EUR	273,30

Mainberg Special Situations Fund HI I

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Kosten Hauptversammlungsservice IVOX 2022 Erstattung an GmbH	EUR	455,90
Kosten Honorarnoten KPMG Österreich	EUR	595,00

Mainberg Special Situations Fund HI S

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Kosten Hauptversammlungsservice IVOX 2022 Erstattung an GmbH	EUR	335,61
Kosten Hauptversammlungsservice IVOX 2023	EUR	348,49

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 Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. 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 und die Generalbevollmächtigten 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 2023 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	26.098.993
davon feste Vergütung	EUR	21.833.752
davon variable Vergütung	EUR	4.265.241
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		332
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	1.475.752
davon Geschäftsleiter	EUR	1.105.750
davon andere Führungskräfte	EUR	370.002

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 2022 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager		Signal Iduna Asset Management GmbH
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	9.884.467,00
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		115
Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung umfasst den Aufwandsposten Personalaufwendungen ohne soziale Abgaben des letzten im Unternehmensregister veröffentlichten Jahresabschlusses.		

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

Verweis

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

Zusammensetzung des Portfolios,
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

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.

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

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.

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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

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

Hamburg, 18. April 2024

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

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 2023 bis zum 31. Dezember 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023, 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 Sicher-

heit, 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 Jah-

resberichts 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 19.04.2024

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: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

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 (bis zum 07.11.2023)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Dr. Stefan Lemke (ab dem 15.02.2024)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes 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 sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG)
- Nicholas Brinckmann (bis zum 10.02.2024)
 - (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- 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: 372,400 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2022

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

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST