

**Halbjahresbericht  
31. März 2010**

**SI SafeInvest**  
(Sondervermögen nach deutschem Recht)

## Inhaltsverzeichnis

Vermögensaufstellung zum 31.03.2010 .....	4
Kapitalanlagegesellschaft, Depotbank und Gremien .....	10

Sehr geehrte Anlegerin,  
sehr geehrter Anleger,

Hamburg, im April 2010

der vorliegende Halbjahresbericht informiert  
Sie über die Entwicklung des Richtlinienkonformen Sondervermögens

SI Safeinvest

in der Zeit vom 1. Oktober 2009 bis  
31. März 2010.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 8,30 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende März darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen Einblick in den Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte kennenlernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter [www.hansainvest.com](http://www.hansainvest.com) veröffentlichen wir regelmäßig einen Kommentar des Fondsmanagements. Im Rahmen des nächsten Jahresberichtes erhalten Sie zudem einen umfangreichen Marktbericht. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre

HANSAINVEST-Geschäftsführung

Nicholas Brinckmann, Gerhard Lenschow, Dr. Jörg W. Stotz, Lothar Tuttas

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2010

Halbjahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen SIF Invest

Fondsvermögen:	EUR	56.965.034,43	(37.864.777,42)
Umlaufende Anteile:	Stück	688.032	(495.194)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

Gruppenfremde inländische Investmentanteile	10.068	17,67	( 18,09 )
Gruppenfremde ausländische Investmentanteile	46.701	81,98	( 81,18 )
Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten	<u>196</u>	<u>0,34</u>	( 0,73 )
	<u><u>56.965</u></u>	<u><u>100,00</u></u>	

(Angaben in Klammern per 30.09.2009)

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2010

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2010	Käufe/ Verkäufe/		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
					Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge			
<b>Investmentanteile</b>									
<b>Gruppenfremde Investmentanteile 2)</b>									
DJ EURO STOXX 50 ex	DE0005933956		ANT	341.562	180.220	74.140	EUR 29,475000	10.067.539,95	17,67
Lyxor ETF DJ Euro Stoxx 50	FR0007054358		ANT	361.160	185.000	68.685	EUR 29,540000	10.668.666,40	18,73
Lyxor ETF Dow Jones IA Actions au Porteur	FR0007056841		ANT	91.202	49.895	31.700	EUR 81,890000	7.468.531,78	13,11
Lyxor ETF Japan Topix FCP Actions au Porteur	FR0010245514		ANT	130.921	80.850	44.630	EUR 79,240000	10.374.180,04	18,21
Lyxor ETF MSCI Europe Actions au Porteur	FR0010261198		ANT	116.741	63.160	29.290	EUR 92,140000	10.756.515,74	18,88
Lyxor ETF MSCI USA Actions au Porteur A	FR0010296061		ANT	89.021	47.835	30.030	EUR 83,500000	7.433.253,50	13,05
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>56.768.687,41</b>	<b>99,65</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>56.768.687,41</b>	<b>99,65</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2010

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2010	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in EUR	Kurswert	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Depotbank: Donner & Reuschel AG			EUR	340.137,65				340.137,65	0,60
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>340.137,65</b>	<b>0,60</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	69,38				69,38	0,00
Sonstige Ansprüche			EUR	5.325,20				5.325,20	0,01
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>5.394,58</b>	<b>0,01</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-149.185,21</b>			<b>EUR</b>	<b>-149.185,21</b>	<b>-0,26</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>56.965.034,43</b>	<b>100*</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>82,79</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>688.032</b>	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									<b>99,65</b>
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									<b>0,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2010

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2010	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in EUR	Kurswert	% des Fonds- vermögens
---------------------	------	-------	---	-----------------------	---	----------------------	----------------	----------	---------------------------------

## Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 9 Abs. 5 Satz 4 DerivateV)

DJ Industrial Average					13,00	%			
MSCI Europe					56,00	%			
S&P 500					13,00	%			
TOPIX					18,00	%			

## Potentieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 10 Abs. 1 Satz 2 und 3 DerivateV

kleinster potentieller Risikobetrag					7,15	%			
größter potentieller Risikobetrag					13,97	%			
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag					9,65	%			

## Fußnoten:

\*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

1) noch nicht abgeführte Beratervergütung, Depotbankvergütung, SWAP-Fee, Verwaltungsvergütung

2) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

DJ EURO STOXX 50 ex	0,1500% p.a.
Lyxor ETF DJ Euro Stoxx 50	0,2500% p.a.
Lyxor ETF Dow Jones IA Actions au Porteur	0,5000% p.a.
Lyxor ETF Japan Topix FCP Actions au Porteur	0,5000% p.a.
Lyxor ETF MSCI Europe Actions au Porteur	0,3500% p.a.
Lyxor ETF MSCI USA Actions au Porteur A	0,3500% p.a.
LYXOR ETF EURO CASH	0,1500% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

**a) Wertpapierhandel**

X Nicht notiert

**b) Terminbörsen**

Nicht notiert Nicht notiert Frankreich

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

**Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzurordnung zum Berichtsstichtag)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	--	-------------------	----------------------	---------------------

**Investmentanteile**

**Gruppenfremde Investmentanteile**

LYXOR ETF EURO CASH	FR0010510800	ANT	120.250	120.250	
---------------------	--------------	-----	---------	---------	--

## **Kapitalanlagegesellschaft, Depotbank und Gremien**

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH  
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 - 61 42  
Internet: [www.hansainvest.com](http://www.hansainvest.com)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 10.500.000,-  
Haftendes Eigenkapital:  
€ 7.743.680,43  
(Stand: 31.12.2008)

### **Gesellschafter:**

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG, Dortmund  
IDUNA Vereinigte Lebensversicherung aG für Handwerk, Handel und Gewerbe, Hamburg

### **Depotbank:**

CONRAD HINRICH DONNER BANK AG, Hamburg  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 20.500.000,-  
Haftendes Eigenkapital:  
€ 187.797.000,-  
(Stand: 31.12.2009)

### **Einzahlungen:**

HypoVereinsbank AG, Hamburg  
BLZ 200 300 00, Konto-Nr. 791178  
CONRAD HINRICH DONNER BANK AG, Hamburg  
BLZ 200 303 00, Konto-Nr. 2075008

### **Aufsichtsrat:**

Ulrich Leitermann (Vorsitzender),  
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe  
(zugleich Aufsichtsrats-Vorsitzender der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)

Michael Petmecky (stellvertretender Vorsitzender),  
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg  
(zugleich Aufsichtsrats-Mitglied der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)

Udo Bandow (stellvertretender Vorsitzender), (bis 6. Mai 2009)  
Aufsichtsratsvorsitzender der Aramea Asset Management AG, Hamburg

Peter Dreißig, (bis 6. Mai 2009)  
Präsident der Handwerkskammer Cottbus

Thomas Gollub, (seit 6. Mai 2009)  
Vorstandsvorsitzender der Aramea Asset Management AG, Hamburg  
(zugleich stellvertretender Präsident des Verwaltungsrats der HANSAINVEST LUX S.A.)

Thomas Janta,  
Direktor NRW.Bank, Düsseldorf

Dr. Henner Puppel, (bis 6. Mai 2009)  
Aufsichtsratsmitglied der National-Bank AG, Essen

Dr. Thomas A. Lange, (seit 6. Mai 2009)  
Sprecher des Vorstandes der National-Bank AG, Essen

Prof. Dr. Harald Stützer, (seit 6. Mai 2009)  
Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Neufahrn

**Wirtschaftsprüfer:**

PricewaterhouseCoopers Aktiengesellschaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

**Geschäftsführung:**

Nicholas Brinckmann

Gerhard Lenschow  
(zugleich Präsident des Verwaltungsrats der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Geschäftsführer der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)

Dr. Jörg W. Stotz  
(zugleich Verwaltungsratsmitglied der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Mitglied der Geschäftsführung der SIGNAL IDUNA Private Equity Fonds GmbH und der SIGNAL IDUNA Select Invest GmbH)

Lothar Tuttas