

Halbjahresbericht zum 31. März 2009



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

# Inhaltsverzeichnis

## **Richtlinienkonformes Sondervermögen**

Tätigkeitsbericht  
für das 1. Halbjahr 2008/2009                      Seite 4

Vermögensaufstellung des Fonds  
SI OptiFlex  
per 31.03.2009    Seite 5

Kapitalanlagegesellschaft,  
Depotbank und Gremien                              Seite 11



Sehr geehrte Anlegerin,  
sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über die Entwicklung des Richtlinienkonformen Sondervermögens **SI OptiFlex** in der Zeit vom 30. September 2008 bis zum 31. März 2009. In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertsteigerung von 1,2 %.

Hamburg, im April 2009

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre  
HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH

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

# Tätigkeitsbericht für das 1. Halbjahr 2008/2009

Das zur Anlage bereitstehende Fondsvermögen wurde im Berichtszeitraum in niedrig verzinsliche, internationale Anlagen mit Schwerpunkt Japan investiert. Die Währungsrisiken waren dabei zu jedem Zeitpunkt vollständig abgesichert. Aufgrund der Zins-Differenz zwischen den japanischen und europäischen Zinsmärkten ergab sich aus der Währungsabsicherung eine Ausgleichszahlung in gleicher Höhe, wodurch der Fonds insgesamt eine Rendite in Höhe einer Euro-Geldmarktanlage erzielt hat. Bedingt durch die Finanz- und anschließende Wirtschaftskrise wurden weltweit die Leitzinsen gesenkt, um die Krise zu bewältigen und der Wirtschaft Impulse zu geben. Auch die EZB senkte im Berichtszeitraum mehrfach den Leitzins, der per 30. September 2008 noch bei 4,25 % stand und per 31. März 2009 bei 1,5 % notierte. Die Anlagen im SI Optiflex verzinsten sich per 31.03.2009 durchschnittlich mit brutto 2,73 % p. a. und hatten eine durchschnittliche Restlaufzeit von 7 Monaten. Aufgrund der bereits beschriebenen Veränderung der Zinslandschaft war die Fortsetzung der bisherigen Anlagepolitik für die Wiederanlage der im März fällig gewordenen Vermögensgegenstände nicht mehr vorteilhaft. Es wurden daraufhin Anlagen in attraktiven, kurz laufenden Euro-Anleihen gut fundierter Aussteller getätigt. Die Anlagepolitik entsprach mithin zuletzt weitgehend derjenigen des HANSAgeldmarkt. Auch im Hinblick auf das geringe Volumen des Fonds wird die HANSA-INVEST die Übertragung aller Vermögensgegenstände des Sondervermögens SI OptiFlex auf das Sondervermögen HANSAgeldmarkt gem. § 40 Satz 1 Nr. 4 Investmentgesetz (InvG) am 30. September 2009 vornehmen. Die Übertragung wurde mit Schreiben vom 06. März 2009 von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht genehmigt. Sämtliche Kosten im Zusammenhang mit der Übertragung gehen zu Lasten der HANSAINVEST.



## SI OptiFlex

Fondsvermögen: EUR 6.674.153,24 (10.671.330,96)

Umlaufende Anteile: Stück 65.926 (104.848)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

<b>Renten Inland</b>	4.246	63,62	(9,33)
<b>Renten Ausland</b>	1.742	26,10	(0,00)
<b>Devisentermingeschäfte</b>	0,00	0,00	(-0,80)
<b>Termingelder</b>	0,00	0,00	(93,35)
<b>Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten</b>	686	10,28	(-1,88)
	<b>6.674</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 30.09.2008)

# SI OptiFlex

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2009

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
4,000000000 % Aareal Bank MTN-HPF.S. 14 07/10	DE000AAR0033		EUR	250	250	0 %	100,500000	251.250,00	3,76
2,829000000 % Bayer AG FLR MTN 07/10	XS0295204969		EUR	250	250	0 %	100,920000	252.300,00	3,78
3,500000000 % Bayerische Landesbank ö.Pf. 06/10	DE000BLB2WU9		EUR	250	250	0 %	100,300000	250.750,00	3,76
3,750000000 % Cie de Financement Foncier EO-MTOF06/10	FR0010391029		EUR	250	250	0 %	101,499000	253.747,50	3,80
1,787000000 % Commerzbank FLR MTN S.576 07/12	DE000CB4GRK6		EUR	250	250	0 %	95,360000	238.400,00	3,57
2,050000000 % Daimler North America EO-FLR MTN 06/10	XS0274894350		EUR	250	250	0 %	95,870000	239.675,00	3,59
1,790000000 % Dexia Kommunalbank Deutschl. FLR ö.Pf. Em. 1366 05/10	DE000DXA0NC5		EUR	250	250	0 %	99,300000	248.250,00	3,72
2,765000000 % Dt. Genoss.-Hypothekenbank AG FLR-Öff.Pfdr.R.983v.05/10	DE000A0DLVR9		EUR	250	250	0 %	99,850000	249.625,00	3,74
1,919000000 % Düsseld.Hyp.Bk. Ö.Pf. FLR E.339 07/11	DE000A0ME817		EUR	250	250	0 %	98,990000	247.475,00	3,71
1,857000000 % HYPO ALPE-ADRIA-BANK INTL FLR MTN 04/09	XS0193615274		EUR	500	500	0 %	98,880000	494.400,00	7,41
4,500000000 % LB Baden-Württemberg IHS Em. 803 07/09	DE000LRP02G7		EUR	250	250	0 %	100,000000	250.000,00	3,75
2,979000000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR IHS Em. 698 08/10	DE000HLB0JC2		EUR	500	500	0 %	99,900000	499.500,00	7,48
2,532000000 % Nordrhein-Westfalen FLR R.836 08/13	DE000NRW11Z0		EUR	250	250	0 %	100,000000	250.000,00	3,75
2,009000000 % Raiffeisen Zentralbk Öst. 06/09	XS0275399128		EUR	250	250	0 %	99,830000	249.575,00	3,74
4,000000000 % Stadshypotek EO-MTN 07/10	XS0283677838		EUR	250	250	0 %	101,370000	253.425,00	3,80
1,634000000 % WestLB FLR MTN 04/09	DE000WLB10L0		EUR	500	500	0 %	100,000000	500.000,00	7,49
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	4.728.372,50	70,85
<b>Neuemissionen</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
5,000000000 % Berlin-Hannover. Hypothekenbank ö.Pf. E. 156 08/09	DE000A0V84R4		EUR	500	500	0 %	100,940000	504.700,00	7,56
2,526000000 % Toronto-Dominion Bank EO-FLR MTN 08/10	XS0387214538		EUR	250	250	0 %	100,190000	250.475,00	3,75
Summe der Neuemissionen							EUR	755.175,00	11,31
Summe Wertpapiervermögen							EUR	5.483.547,50	82,16

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2009

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Wgh. in 1.000	Bestand 31.03.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Bankguthaben</b>									
EUR - Guthaben bei: Depotbank: Conrad Hinrich Donner Bank AG			EUR	635.711,78				635.711,78	9,52
Summe der Bankguthaben							EUR	635.711,78	9,52
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	59.072,03				59.072,03	0,89
Sonstige Ansprüche			EUR	396,52				396,52	0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	59.468,55	0,89
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>									
			EUR	-8.574,59			EUR	-8.574,59	-0,13
<b>Fondsvermögen</b>								6.674.153,24	100*)
Anteilwert							EUR	101,24	
Umlaufende Anteile							STK	65.926	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									82,16
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

Fußnoten:

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

<sup>1)</sup> noch nicht abgeführte Depotbankvergütung, Verwaltungsvergütung

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit nicht mehr in der Vermögensaufstellung erschienen:  
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Wgh. in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
Verzinsliche Wertpapiere 0,650000000 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN S.571 03/08	XS0177143095	JPY	–	150.000









# Kapitalanlagegesellschaft, Depotbank und Gremien

## **Kapitalanlagegesellschaft:**

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH  
Postfach 60 09 45  
22209 Hamburg  
Hausanschrift:  
Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:  
Telefon: (0 18 03) 33 01 10  
Telefax: (0 18 03) 33 01 11

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:  
€ 6.440.000,-  
(Stand: 31.12.2007)

## **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:  
€ 67.739.000,-  
(Stand: 31.12.2008)

## **Einzahlungen:**

HypoVereinsbank AG, Hamburg  
BLZ 200 300 00, Konto-Nr. 791 178  
CONRAD HINRICH DONNER BANK AG,  
Hamburg  
BLZ 200 303 00, Konto-Nr. 2 075 008

## **Aufsichtsrat:**

Ulrich Leitermann (Vorsitzender),  
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe  
(zugleich stellvertretender Präsident des  
Verwaltungsrats der HANSA-NORD-LUX  
Managementgesellschaft sowie Vorsitzender  
des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset  
Management GmbH)

Udo Bandow (stellvertretender Vorsitzender),  
Aufsichtsratsvorsitzender der  
Aramea Asset Management AG, Hamburg  
(zugleich Präsident des Verwaltungsrats der  
HANSA-NORD-LUX Managementgesellschaft)

Peter Dreißig,  
Präsident der Handwerkskammer Cottbus

Thomas Janta  
Abteilungsleiter im Ministerium für Bauen und  
Verkehr des Landes Nordrhein-Westfalen

Michael Petmecky,  
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe

Dr. Henner Puppel,  
Aufsichtsratsmitglied der National-Bank AG,  
Essen

## **Wirtschaftsprüfer:**

PricewaterhouseCoopers Aktiengesellschaft/  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

## **Geschäftsführung:**

Nicholas Brinckmann

Gerhard Lenschow  
(zugleich Verwaltungsratsmitglied der  
HANSA-NORD-LUX Managementgesellschaft  
sowie Geschäftsführer der SIGNAL IDUNA  
Asset Management GmbH)

Dr. Jörg W. Stotz  
(zugleich Mitglied der Geschäftsführung der  
SIGNAL IDUNA Private Equity Fonds GmbH  
und der SIGNAL IDUNA Select Invest GmbH)

Lothar Tuttas

