

Halbjahresbericht zum 31. März 2020

SI SafeInvest

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

SI SafeInvest

in der Zeit vom 1. Oktober 2019 bis 31. März 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 8,54 % in der R-Klasse sowie von - 7,99 % in der hoga-Klasse. Die Klasse hoga wurde am 1. Oktober 2019 aufgelegt.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende März 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, Andreas Hausladen, Ludger Wibbeke

Hamburg, im Mai 2020

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 31. März 2020	4
Vermögensaufstellung per 31. März 2020	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	7
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	9

Vermögensübersicht per 31. März 2020

Fondsvermögen: EUR 491.905.836,54 (532.290.802,29)

Umlaufende Anteile: R-Klasse 4.879.090 (4.829.685)

hoga-Klasse 1.005 *)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 30.09.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Sonstige Wertpapiere	403.153	81,96	(99,48)
2. Derivate	-16.489	-3,35	(-6,08)
3. Bankguthaben	106.467	21,64	(0,43)
4. Sonstige Vermögensgegenstände	0	0,00	(6,39)
II. Verbindlichkeiten			
	-1.225	-0,25	(-0,22)
III. Fondsvermögen			
	491.906	100,00	

*) Die Anteilscheinklasse wurde am 01.10.2019 aufgelegt

Vermögensaufstellung per 31. März 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile										
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	DE000A1JXM68		ANT	270.000	0	0	EUR	56,646000	15.294.420,00	3,11
Gruppenfremde Investmentanteile										
iShares Core EO STOXX 50 U.E.DE Inhaber-Anteile	DE0005933956		ANT	1.133.556	1.009.600	1.073.600	EUR	27,725000	31.427.840,10	6,39
Lyxor Euro Overnight Ret.U.ETF	FR0010510800		ANT	440.000	1.252.000	812.000	EUR	104,528000	45.992.320,00	9,35
LYXOR EURO ST.50 (DR)UCITS ETF	FR0007054358		ANT	2.443.857	2.081.700	2.565.900	EUR	26,985000	65.947.481,15	13,41
Lyxor Index-Euro Stoxx 50 (DR) Actions Nom. C-EUR o.N.	LU0908501215		ANT	157.176	114.500	143.400	EUR	134,280000	21.105.593,28	4,29
Lyxor MSCI Europe UCITS ETF	FR0010261198		ANT	640.545	523.400	658.800	EUR	104,170000	66.725.572,65	13,56
Lyxor MSCI USA UCITS ETF	FR0010296061		ANT	202.989	175.200	236.700	EUR	227,400000	46.159.698,60	9,38
MUL-Lyxor ETF S&P 500	LU0496786574		ANT	1.905.295	1.649.500	2.203.800	EUR	24,153000	46.018.590,14	9,36
MUL-LYXOR JPX-Nikkei 400 (DR) Namens-Ant. C-EUR Acc.(INE)o.N	LU1646359452		ANT	465.370	367.400	523.200	EUR	138,560000	64.481.667,20	13,11
Summe der Investmentanteile							EUR		403.153.183,12	81,96
Summe Wertpapiervermögen							EUR		403.153.183,12	81,96
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Total Return Swaps										
Swap EURO STOXX 50/Société Générale S.A. 31.12.2049			OTC	194.010.000,00	194.010.000,00	0,00	EUR		-18.838.371,00	-3,83
Swap Nikkei 225/Société Générale S.A. 31.12.2049			OTC	6.312.720.000,00	6.312.720.000,00	0,00	JPY		2.931.095,00	0,60
Swap S&P 500/Société Générale S.A. 31.12.2049			OTC	96.020.000,00	96.020.000,00	0,00	USD		-582.217,00	-0,12
Summe der Total Return Swaps							EUR		-16.489.493,00	-3,35
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Bank: National-Bank AG			EUR	44.000.000,00					44.000.000,00	8,94
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	62.467.017,06					62.467.017,06	12,70
Summe der Bankguthaben							EUR		106.467.017,06	21,64
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-1.224.870,64			EUR		-1.224.870,64	-0,25
Fondsvermögen							EUR		491.905.836,54	100,2)
SI SafeInvest-R										
Anteilwert							EUR		100,80	
Umlaufende Anteile							STK		4.879.090	
SI SafeInvest-hoga										
Anteilwert							EUR		92,013	
Umlaufende Anteile							STK		1.005	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte SWAP-Fee, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen 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 941.367.014,06 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.03.2020	
Japanischer Yen	JPY	119,200000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,102950	= 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
Fehlanzeige					

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR -19.420.587,99

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 %) 81,96
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

Sonstige Angaben

SI SafeInvest-R
Anteilwert EUR 100,80
Umlaufende Anteile STK 4.879.090

SI SafeInvest-hoga
Anteilwert EUR 92,013
Umlaufende Anteile STK 1.005

	SI SafeInvest-R	SI SafeInvest-hoga
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	1,80% p.a.	1,20% p.a.
Ausgabeaufschlag	6%	6%
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend
Mindestanlagevolumen	EUR 10.000	EUR 100.000

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. Für die Anteilscheinklasse R gewährt die KVG keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Für die Anteilscheinklasse hoga gewährt die KVG keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I) 0,8000 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile 0,1500 %
Lyxor Euro Overnight Ret.U.ETF 0,1500 %
LYXOR EURO ST.50 (DR)UCITS ETF 0,2000 %
Lyxor Index-Euro Stoxx 50 (DR) Actions Nom. C-EUR o.N. 0,2000 %
Lyxor MSCI Europe UCITS ETF 0,3500 %
Lyxor MSCI USA UCITS ETF 0,3500 %
MUL-Lyxor ETF S&P 500 0,1500 %
MUL-LYXOR JPX-Nikkei 400 (DR) Namens-Ant. C-EUR Acc.(INE)o.N 0,2500 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

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:
€ 20.059.012,13
(Stand: 31.12.2019)

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):
€ 222.136.245,61
(Stand: 31.12.2018)

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 Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, 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)

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

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