

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

SI SafeInvest

30. September 2021

HANSAINVEST

**SEHR GEEHRTE ANLEGERIN,
SEHR GEEHRTER ANLEGER,**

Hamburg, im Januar 2022

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

SI SafeInvest

in der Zeit vom 01. Oktober 2020 bis 30. September 2021.

Mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2020/2021	4
VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. SEPTEMBER 2021	7
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2021	8
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV	13
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS	16
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN	18

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2020/2021

GRUNDSÄTZLICHES ANLAGEZIEL

Der eigens für das fondsgebundene Versicherungsprodukt **SIGNAL IDUNA Global Garant Invest (SIGGI)** konzipierte Wertsicherungsfonds **SI SafelInvest** hat im Berichtszeitraum entsprechend der klar festgelegten regelgebundenen Anlagepolitik disponiert. Dies ist für die Erfordernisse des Versicherungsproduktes und die damit verbundenen Garantianforderungen notwendig.

Dieser Fonds garantiert, dass der Wert eines Anteils am ersten Börsentag eines jeden Kalendermonats nicht niedriger ist als 80 % des Wertes eines Anteils am ersten Börsentag des Vormonats. Der Sicherungszeitraum des SI SafelInvest beträgt somit einen Monat. Zu Beginn eines Sicherungszeitraums wird das Fondsvermögen wieder bis zu 100 % an den Aktienmärkten investiert. Dieses Anlageziel gilt für sämtliche Anteilklassen.

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.

ANLAGESTRATEGIE – CPPI-VERFAHREN

Um zu vermeiden, dass der Anteilwert des Fonds während des Sicherungszeitraums unter 80 % des vorangegangenen Anteilwertes fällt, wird ein sogenanntes CPPI-Verfahren angewendet. Dies bedeutet: Bei fallenden Aktienmärkten wird die Aktienquote des Fonds stets soweit reduziert, dass die Aktienmärkte über Nacht um 20 % fallen dürfen und dennoch der Anteilwert des Investmentvermögens mindestens 80 % des am ersten Börsentag eines Monats festgestellten Anteilspreis ausmacht. Für den unwahrscheinlichen Fall, dass der Anteilwert zum Garantiestichtag unter das garantierte Niveau fällt, zahlt der Garantiegeber (Société Générale) den fehlenden Geldbetrag in den Fonds ein.

PORTFOLIOSTRUKTUR – ENHANCED COLLAR INDEXSTRATEGIE

Das Investmentvermögen wurde im Verlauf des Berichtszeitraumes entsprechend der strategischen Portfolioaus-

richtung mittels indexorientierte Aktienfonds (ETF) zu 56 % in europäische, 26 % US-amerikanische und 18 % japanische Aktienmärkte investiert. Die Aktienengagements wurden dabei durch börsennotierte Fonds, die die entsprechenden Indices abbilden, getätigt. Die Anlagestrategie wurde im Dezember 2020 dahingehend überarbeitet, dass angestrebt wird mindestens 70 % des Nettoinventarwerts aller Zielfonds in solche Investmentfonds zu investieren, die in ihrem Fondsnahmen auf ESG, SRI oder Klimaschutz referenzieren.

Ferner wurde im März 2021 die im Oktober 2017 implementierte sogenannte Enhanced Collar Indexstrategie (EC-Strategie) überarbeitet. Vorrangiges Ziel ist weiterhin, dass die Strategie in börsenkritischen Phasen den Rückgang des Fondspreises des SI SafelInvest begrenzen und seine Volatilität reduzieren soll. Die Strategie hat regelmäßig zur Folge, dass der Fonds den Kursanstiegen und -rückgängen der investierten Aktienmärkte lediglich in einem begrenzten Umfang folgt. Ein zu heftiger Rückgang des Fondspreises würde zur Sicherung der Garantie zu sehr volumenträchtigen Umschichtungen in das Sicherungsvermögen der SIGNAL IDUNA LV führen. Langfristig kann mit der Strategie eine attraktivere Rentenauszahlung aus einem garantierten SIGGI-Vertrag für eine größere Anzahl von Kunden erwartet werden als ohne diese Strategie. Umgesetzt wird die EC-Strategie durch den Abschluss von Swap-Geschäften mit der Société Générale S.A.

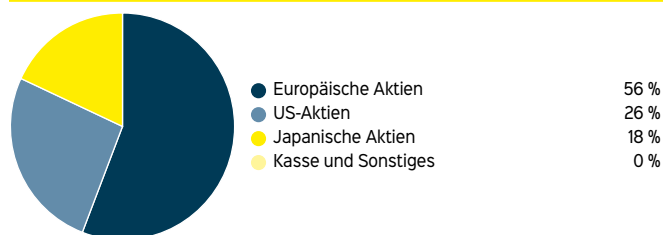
Die kursstabilisierende Maßnahme führte unter anderem zu dem Ergebnis, dass das oben beschriebene CPPI-Verfahren im abgelaufenen Geschäftsjahr seltener zur Anwendung kam. Mitursächlich hierfür war sicherlich auch, dass sich die extremen Kursrückgänge aus dem Monat März 2020 im abgelaufenen Geschäftsjahr nicht wiederholen haben.

PORTFOLIOSTRUKTUR ZUM GESCHÄFTSJAHRESENDE

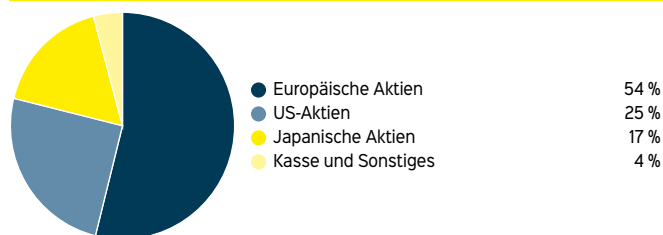
Zum Geschäftsjahresende war der Fonds zu 99,7 % in Aktienfonds (ETF) investiert, wobei der Fonds entsprechend der strategischen Zielallokation die Aktienquote zu 55,5 % am europäischen, zu 26,3 % am US-amerikanischen und zu 17,8 % am japanischen Aktienmarkt investiert hat. Die Liquiditätsquote betrug somit ca. 0,3 %. Diese waren im Wesent-

lichen in Bankguthaben angelegt. Zudem wird seit Erwerb der EC-Swaps in der Regel auch Liquidität des Fonds für Sicherheitsstellungen verwendet. Zum Berichtsende wurden EUR 22,65 Mio. bzw. 2,83 % des Nettofondsvermögens als Bankguthaben als Gegenposition der Swapverbindlichkeiten angelegt.

AUFTEILUNG SI SAFEINVEST 30.09.2021



AUFTEILUNG SI SAFEINVEST 30.09.2020



ERGEBNIS AUS VERÄUSSERUNGSGESCHÄFTEN

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des **SI SafeInvest-R** betrug für den Berichtszeitraum EUR 55.755.124,33, für die Anteilklasse **SI SafeInvest-hoga** EUR 255.817,39 und für die Anteilklasse **SI SafeInvest-V** EUR 274.323,07.

Dieser Ergebnissaldo aus Veräußerungsgeschäften resultiert im Berichtszeitraum vorwiegend aus Gewinnen von Investmentanteilen in Höhe von EUR 77.798.066,97 der Anteilklasse **SI SafeInvest-R**, in Höhe von EUR 462.246,34 der Anteilklasse **SI SafeInvest-hoga** sowie in Höhe von EUR 396.558,78 in der Anteilklasse **SI SafeInvest-V**. Der realisierte Verlust aus Veräußerungsgeschäften resultiert vorwiegend aus den Verlusten aus Total Return Swaps und betrug in der Anteilklasse **SI SafeInvest-R** EUR -22.042.942,64, in der Anteilklasse **SI SafeInvest-hoga** EUR -206.428,95 und in der Anteilklasse **SI SafeInvest-V** EUR -122.235,71.

RISIKOANALYSE

In dem Berichtszeitraum verzeichneten die Anteilklassen **SI SafeInvest-R**, die Anteilklasse **SI Safeinvest-hoga** sowie die am 1. Dezember 2020 neu aufgelegte Anteilklasse **SI SafeInvest-V** eine positive Wertentwicklung von 15,87 %, 16,53 % sowie 13,74 %. Die normale Schwankungsbreite (Volatilität) des Investmentvermögens reduzierte sich im Vergleich zum vorangegangenen Geschäftsjahr aufgrund der Beruhigung an den Aktienmärkten von 11,21 % auf 8,67 % (jeweils auf Basis der vergangenen 12 Monate).

Marktpreisrisiken bestanden dahingehend, dass die Zielfonds in Aktien- bzw. Aktiensurrogate investierten, deren Kursentwicklung in der Regel durch hohe Schwankungen gekennzeichnet ist. Einen risikomindernden Effekt ergibt sich aus der Anwendung des oben beschriebenen CPPI-Konzeptes. Einen weiteren risikomindernden Beitrag liefern die im Bericht erworbenen EC-Swaps. Des Weiteren ist der maximale Marktwertverlust auf 20 % monatlich limitiert.

Adressausfallrisiken bestanden indirekt durch einen möglichen Ausfall des Garantiegebers Société Générale. Dieses Kreditinstitut befand sich auch während dieser Berichtsperiode in einer soliden Verfassung. Das Kreditrating der französischen Bank blieb unverändert bei S&P A und Moody's A1.

Währungsrisiken ergaben sich durch die Investments in Aktienfonds, die außerhalb des EURO-Währungsgebietes anlegen. Die durchgerechnete Fremdwährungsquote lag stets unter 50 % des Fondsvermögens.

Unter **operationellen Risiken** wird die Gefahr von Verlusten 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, Produkt- 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.

Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.

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

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt. In diesem Zusammenhang kam es zu hohen Kursschwankungen an den Kapitalmärkten. Die weiteren Auswirkungen von COVID-19 auf die Realwirtschaft bzw. die Finanzmärkte sind auch weiterhin mit Unsicherheiten behaftet.

Vor diesem Hintergrund lassen sich die mit den Investitionen dieses Fonds verbundenen Risiken derzeit nicht abschließend absehen. Es besteht die Möglichkeit, dass sich die bestehenden Risiken verstärkt und kumuliert realisieren und sich negativ auf das Ergebnis des Fonds auswirken könnten.

SONSTIGE HINWEISE

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Mit dem SI SafeInvest-V wurde am 1. Dezember 2020 eine weitere Anteilklasse gebildet.

Das Portfoliomanagement für den **SI SafeInvest** ist weiterhin an die Lyxor International Asset Management S. A., Puteaux, Frankreich ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Tochtergesellschaft des Garantiegebers Société Générale S. A., Paris, Frankreich.

Wie wir bereits im Tätigkeitsbericht des vergangenen Jahres darüber informierten, haben wir mit dem Ziel die Fondsspreisschwankungen zu verringern, bereits im Jahr 2017 hierfür geeignete Finanzinstrumente erworben. Damit ist es uns auch gelungen, die infolge der angewendeten oben beschriebenen CPPI-Methodik verursachte Anzahl an Wertpapiertransaktionen zu reduzieren.

Zudem führen die verringerten Fondsspreisschwankungen zu einer Stabilisierung von Mittelzu- und abflüssen für den Fonds. Denn diese erhöhen sich, wenn die Vermögensaufteilungen der in dem fondgebundenen Versicherungsprodukt mit Garantie (SIGGI) angelegten Mittel aufgrund heftiger Marktbewegungen an den Aktienmärkten zur Garantierhaltung wieder angepasst werden müssen.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. SEPTEMBER 2021

Fondsvermögen:	EUR 801.610.634,56	(514.191.354,89)
Umlaufende Anteile: R-Klasse	6.625.324	(5.028.744)
V-Klasse	125.830 *)	
hoga-Klasse	33.079	(8.686)

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 30.09.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Sonstige Wertpapiere	798.965	99,67	(95,84)
2. Derivate	-22.649	-2,83	(1,12)
3. Bankguthaben	27.125	3,38	(3,27)
II. Verbindlichkeiten	-1.830	-0,22	(-0,23)
III. Fondsvermögen	801.611	100,00	

*) Die Anteilklasse V wurde per 1. Dezember 2020 neu aufgelegt.

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	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 71,704000	19.360.080,00	2,42
Gruppenfremde Investmentanteile									
BNPPE-MSCI Jap.SRI S-Ser-5%C. Act. Nom. UCITS ETF Cap.o.N.	LU1753045845		ANT	1.117.274	1.147.374	30.100	EUR 28,476900	31.816.499,97	3,97
iShs IV-iShs MSCI EMU ESG Scr. Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BFNM3C07		ANT	16.837.344	24.194.422	7.357.078	EUR 6,395000	107.674.814,88	13,43
iShs IV-iShs MSCI USA ESG ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3H51		ANT	11.667.240	16.631.500	4.964.260	EUR 7,115000	83.012.412,60	10,36
iShs IV-MSCI Eur. ESG Screened Reg. Shares EUR Acc. o.N.	IE00BFNM3D14		ANT	6.736.947	8.058.522	1.321.575	EUR 6,806000	45.851.661,28	5,72
iShsIV-MSCI USA ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BHZPJ908		ANT	7.695.573	7.857.673	162.100	EUR 6,966000	53.607.361,52	6,69
M.U.L.-LYX.MSCI USA CL.CH.UC.E Act. Nom. USD Acc. oN	LU2055175025		ANT	96.147	198.047	101.900	EUR 29,230000	2.810.376,81	0,35
M.U.L.-LYX.S&P EU.P.A.CI.EOPAB Act. Nom. EUR Acc. oN	LU2195226068		ANT	2.627.101	2.657.201	30.100	EUR 26,285000	69.053.349,79	8,61
M.U.L.-Lyx.S&P Eur.P.A.C.U.ETF Act. Nom. EUR Acc. oN	LU2198884491		ANT	323.876	324.876	1.000	EUR 24,720000	8.006.214,72	1,00
M.U.L.-LYX.S&P500 P.A.CI.EOPAB Act. Nom. USD Acc. oN	LU2198883410		ANT	771.406	820.606	49.200	EUR 24,210000	18.675.739,26	2,33
MUL-Lyx.MSCI E.ES.L.(DR)UC.ETF Namens-Anteile Acc.EUR o.N.	LU1940199711		ANT	5.364.050	5.777.083	413.033	EUR 27,746000	148.830.931,30	18,57
MUL-Lyx.MSCI EMU ESG Le.E.U.E. Nam.-An. EUR Acc. o.N.	LU1792117340		ANT	210.724	216.624	5.900	EUR 26,915000	5.671.636,46	0,71
MUL-Lyx.MSCI Eur.CI.Ch.U.ETF Act. Nom. EUR Acc. oN	LU2056738490		ANT	23.260	23.660	400	EUR 30,305000	704.894,30	0,09
MUL-Lyx.MSCI USA ESG Le.E.U.E. Nam.-An. Acc o.N.	LU1792117696		ANT	835.965	934.300	98.335	EUR 29,845000	24.949.375,43	3,11
MUL-Lyx.MSCI W.Clim.Ch.U.ETF Act. Nom. USD Acc. oN	LU2056739464		ANT	360.370	361.270	900	EUR 6,035000	2.174.832,95	0,27
MUL-Lyx.MSCI Wrl.ESG Le.E.U.E. Nam.-An. Acc o.N.	LU1792117779		ANT	1.138.557	1.144.857	6.300	EUR 27,495000	31.304.624,72	3,91
UBS ETF-U.E.-MSCI EMU S.R.U.E. Namens-Anteile A Acc. EUR o.N.	LU0950674761		ANT	1.355.753	2.220.982	865.229	EUR 25,335000	34.348.002,26	4,28
Xtr.(IE)-MSCI Japan ESG UC.ETF Registered Shares 1C o.N.	IE00BG36TC12		ANT	5.548.664	5.720.364	171.700	EUR 20,025000	111.111.996,60	13,85
Summe der Investmentanteile							EUR	798.964.804,85	99,67
Summe Wertpapiervermögen							EUR	798.964.804,85	99,67
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Swaps Forderungen/Verbindlichkeiten									
Total Return Swap									
Swap EURO STOXX 50/Société Générale S.A. 31.12.2049		OTC	EUR	462.000.000	178.990.000	0		-5.684.695,00	-0,71
Swap Nikkei 225/Société Générale S.A. 31.12.2049		OTC	JPY	18.800.000.000	7.400.000.000	0		-6.724.106,00	-0,84
Swap S&P 500/Société Générale S.A. 31.12.2049		OTC	USD	250.000.000	87.000.000	0		-10.240.801,00	-1,28
Summe der Swaps							EUR	-22.649.602,00	-2,83
Sonstige Derivate									
Put Garantieverprechen Société Générale S.A. 31.12.2099		OTC	STK	1			EUR	0,00	0,00
Summe der sonstiges Derivate							EUR	0,00	0,00

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe/ Zugänge Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bankguthaben								
EUR - Guthaben bei:								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	27.125.439,20			27.125.439,20	3,38
Summe der Bankguthaben						EUR	27.125.439,20	3,38
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-1.830.007,49		EUR	-1.830.007,49	-0,22
Fondsvermögen						EUR	801.610.634,56	100 2)
SI SafeInvest-R								
Anteilwert						EUR	118,289	
Umlaufende Anteile						STK	6.625.324	
SI SafeInvest-V								
Anteilwert						EUR	113,74	
Umlaufende Anteile						STK	125.830	
SI SafeInvest-hoga								
Anteilwert						EUR	108,713	
Umlaufende Anteile						STK	33.079	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte SWAP-Fee, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwaltungsvergütung, 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 1.401.384.777,58 EUR.

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.09.2021	
Japanischer Yen		JPY	129,975000 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar		USD	1,161400 = 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
c) OTC	Over-the-Counter		

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
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile	DE0005933956	ANT	40.000	1.462.456	
LYXOR EURO ST.50 (DR)UCITS ETF	FR0007054358	ANT	100.000	3.185.857	
Lyxor MSCI Europe UCITS ETF	FR0010261198	ANT	20.000	824.645	
Lyxor MSCI USA UCITS ETF	FR0010296061	ANT	5.000	235.989	
Lyxor Index-Euro Stoxx 50 (DR) Actions Nom. C-EUR o.N.	LU0908501215	ANT	-	124.176	
MUL-Lyxor ETF S&P 500	LU0496786574	ANT	24.100	2.245.995	
MUL-LYXOR JPX-Nikkei 400 (DR) Namens-Ant. C-EUR Acc.(INE)o.N	LU1646359452	ANT	15.700	589.870	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)					
Equity-Swaps					
Swap EURO STOXX 50		EUR			462.000,00
Swap Nikkei 225		JPY			18.800.000,00
Swap S&P 500		USD			250.000,00

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGS- UND AUFWANDSAUSGLEICH)

für den Zeitraum vom 01. Oktober 2020 bis 30. September 2021		SI SafeInvest-R	SI SafeInvest-V	SI SafeInvest-hoga
I. Erträge				
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-133.586,25	-2.338,30	-617,86
davon negative Habenzinsen	EUR	-133.586,25	-2.338,30	-617,86
2. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	3.736.986,06	78.461,73	18.222,64
Summe der Erträge	EUR	3.603.399,81	76.123,43	17.604,78
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-8.850,98	-15,36	-18,74
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-11.892.602,46	-55.461,29	-27.111,71
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-57,83	-0,01	-0,16
4. Sonstige Aufwendungen	EUR	-198.345,83	-9.059,35	-2.032,44
5. Aufwandsausgleich	EUR	-1.695.833,60	-95.094,32	-14.448,46
Summe der Aufwendungen	EUR	-13.795.690,70	-159.630,33	-43.611,51
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-10.192.290,89	-83.506,90	-26.006,73
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR	77.798.066,97	396.558,78	462.246,34
2. Realisierte Verluste	EUR	-22.042.942,64	-122.235,71	-206.428,95
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	55.755.124,33	274.323,07	255.817,39
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	45.562.833,44	190.816,17	229.810,66
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	72.523.439,76	802.265,67	331.993,48
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-15.369.291,96	-423.159,96	-94.011,08
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	57.154.147,80	379.105,71	237.982,40
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	102.716.981,24	569.921,88	467.793,06

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

2021	SI SafeInvest-R	SI SafeInvest-V	SI SafeInvest-hoga
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR 513.381.020,89	EUR 0,00	EUR 810.334,00
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR 179.545.489,52	EUR 13.859.289,76	EUR 2.486.007,68
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR 208.965.282,39	EUR 14.142.820,36	EUR 2.486.007,68
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR -29.419.792,87	EUR -283.530,60	EUR 0,00
2. Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich	EUR -11.940.862,21	EUR -117.329,57	EUR -168.011,69
3. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 102.716.981,24	EUR 569.921,88	EUR 467.793,06
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR 72.523.439,76	EUR 802.265,67	EUR 331.993,48
davon nicht realisierte Verluste:	EUR -15.369.291,96	EUR -423.159,96	EUR -94.011,08
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR 783.702.629,44	EUR 14.311.882,07	EUR 3.596.123,05

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS

Berechnung der Wiederanlage		insgesamt	je Anteil
SI SafelInvest-R			
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	45.562.833,44	6,88
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	22.042.942,64	3,33
II. Wiederanlage	EUR	67.605.776,08	10,20
SI SafelInvest-V			
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	190.816,17	1,52
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	122.235,71	0,97
II. Wiederanlage	EUR	313.051,88	2,49
SI SafelInvest-hoga			
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	229.810,66	6,95
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	206.428,95	6,24
II. Wiederanlage	EUR	436.239,61	13,19

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

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
SI SafelInvest-R				
2018	EUR	487.160.852,53	EUR	111,245
2019	EUR	532.290.802,29	EUR	110,212
2020	EUR	513.381.020,89	EUR	102,089
2021	EUR	783.702.629,44	EUR	118,289
SI SafelInvest-V				
Auflegung 01.12.2020	EUR	100.000,00	EUR	100,00
2021	EUR	14.311.882,07	EUR	113,74
SI SafelInvest-hoga				
Auflegung 01.10.2019	EUR	1.000,00	EUR	100,00
2020	EUR	810.334,00	EUR	93,292
2021	EUR	3.596.123,05	EUR	108,713

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 %) 99,67
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -2,83

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag 1,29 %
größter potenzieller Risikobetrag 4,11 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 2,57 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

99% Konfidenzintervall, 1 Tag Haltedauer bei einem effektiven historischen Beobachtungszeitraum von einem Jahr

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert 0,96

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

Dow Jones Industrial Average 13,00 %
MSCI Europe in USD 56,00 %
S&P - S&P 500 Index 13,00 %
Topix Index 18,00 %

Sonstige Angaben

SI SafelInvest-R

Anteilwert EUR 118,289
Umlaufende Anteile STK 6.625.324

SI SafelInvest-V

Anteilwert EUR 113,74
Umlaufende Anteile STK 125.830

SI SafelInvest-hoga

Anteilwert EUR 108,713
Umlaufende Anteile STK 33.079

	SI SafelInvest-R	SI SafelInvest-V	SI SafelInvest-hoga
Währung	EUR	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	1,80%p.a.	1,20%p.a.	1,20%p.a.
Ausgabeaufschlag	6,00%	6,00%	6,00%
Ertragsverwendung	Thesaurierung	Thesaurierung	Thesaurierung
Mindestanlagevolumen	EUR 10.000	EUR 1.000.000	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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

SI SafelInvest-R 2,06 %
SI SafelInvest-V 1,34 %
SI SafelInvest-hoga 1,50 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Transaktionskosten EUR 0,00
Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse SI SafelInvest-R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse SI SafelInvest-V sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse SI SafelInvest-hoga 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:	
BNPPE-MSCI Jap.SRI S-Ser-5%C. Act. Nom. UCITS ETF Cap.o.N.	0,1800 %
iShs IV-iSh.MSCI EMU ESG Scr. Reg. Shares EUR Dis. o.N.	0,1200 %
iShs IV-iShs MSCI USA ESG ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	0,0700 %
iShs IV-MSCI Eur. ESG Screened Reg. Shares EUR Acc. o.N.	0,1500 %
iShsIV-MSCI USA ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	0,1000 %
M.U.L.-LYX.MSCI USA CL.CH.UC.E Act. Nom. USD Acc. oN	0,1800 %
M.U.L.-LYX.S&P EU.P.A.CI.EOPAB Act. Nom. EUR Acc. oN	0,3000 %
M.U.L.-Lyx.S&P Eur.P.A.C.U.ETF Act. Nom. EUR Acc. oN	0,3000 %
M.U.L.-LYX.S&P500 P.A.CI.EOPAB Act. Nom. USD Acc. oN	0,3000 %
MUL-Lyx.MSCI E.ES.L.(DR)UC.ETF Namens-Anteile Acc.EUR o.N.	0,2000 %
MUL-Lyx.MSCI EMU ESG Le.E.U.E. Nam.-An.EUR Acc. o.N.	0,2000 %
MUL-Lyx.MSCI Eur.CI.Ch.U.ETF Act. Nom. EUR Acc. oN	0,3000 %
MUL-Lyx.MSCI USA ESG Le.E.U.E. Nam.-An. Acc o.N.	0,2500 %
MUL-Lyx.MSCI W.Clim.Ch.U.ETF Act. Nom. USD Acc. oN	0,3000 %
MUL-Lyx.MSCI Wrl.ESG Le.E.U.E. Nam.-An. Acc o.N.	0,3000 %
UBS ETF-U.E.-MSCI EMU S.R.U.E. Namens-Anteile A Acc. EUR o.N.	0,2800 %
Xtr.(IE)-MSCI Japan ESG UC.ETF Registered Shares 1C o.N.	0,1000 %
iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile	0,0900 %
LYXOR EURO ST.50 (DR)UCITS ETF	0,2000 %
Lyxor MSCI Europe UCITS ETF	0,3500 %
Lyxor MSCI USA UCITS ETF	0,3500 %
Lyxor Index-Euro Stoxx 50 (DR) Actions Nom. C-EUR o.N.	0,2000 %
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.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

SI SafeInvest-R: EUR 0,00

SI SafeInvest-V: EUR 0,00

SI SafeInvest-hoga: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

SI SafeInvest-R: EUR 198.345,83 Kosten für Betreuungsvergütungen

SI SafeInvest-V: EUR 9.059,35 Kosten für Betreuungsvergütungen

SI SafeInvest-hoga: EUR 2.032,44 Kosten für Betreuungsvergütungen

Sonstige Informationen

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2020

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inklusive Geschäftsführer) EUR 16.990.377,86
davon feste Vergütung EUR 13.478.569,31
davon variable Vergütung EUR 3.511.808,55
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen EUR 0,00
Zahl der Mitarbeiter der KVG (inkl. Geschäftsführung) 225
Höhe des gezahlten Carried Interest EUR 0,00
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2020 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger) EUR 1.231.250,20
Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2020 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

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.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2020

(Portfoliomanagement Lyxor Asset Management S.A.)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat keine Informationen veröffentlicht.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Angaben pro Art von WpFinGesch / Total Return Swaps

Verwendete Vermögensggst.	Total Return Swap
absolut	-22.649.602,00
in % des Fondsvermögens	-2,83 %

Gegenparteien am 30.09.2021

Kontrahent	Société Générale S.A.
Sitzstaat	Frankreich
Brutto-Voumen	-22.649.602,00

Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)	bilateral	Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	
		absolut	0,00
		in % der Bruttoerträge	0,00 %
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)		Kostenanteil des Fonds	0,00
unter 1 Tag	0,00	in % der Bruttoerträge	0,00 %
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	0,00		
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	0,00	Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps (absoluter Betrag)	Fehlanzeige
1 bis 3 Monate	0,00		
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)	0,00	Verlehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds	0,00 %
über 1 Jahr	-22.649.602,00		
unbefristet	0,00	Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps	Fehlanzeige
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Fehlanzeige		
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Fehlanzeige	Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps	Fehlanzeige
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag		Verwahrer/ Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)		Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)		1. Donner & Reuschel AG	
1 bis 3 Monate		1. verwahrter Betrag absolut	EUR 0,00
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			
über 1 Jahr		Verwahrt begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	
unbefristet	EUR 0,00	In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	0,00 %
Ertrags- und Kostenanteile		gesonderte Konten / Depots	
Ertragsanteil des Fonds		Sammelkonten / Depots	
absolut	0,00	andere Konten / Depots	
in % der Bruttoerträge	0,00 %	Verwahrt bestimmt Empfänger	
Kostenanteil des Fonds	-19.595.049,15		
in % der Bruttoerträge	-2,44 %		
Ertragsanteil der KVG			
absolut	0,00		
in % der Bruttoerträge	0,00 %		
Kostenanteil des Fonds	0,00		
in % der Bruttoerträge	0,00 %		

Hamburg, 07. Januar 2022

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 SI SafeInvest – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021, 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 Prüfungsurteil 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 des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens 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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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 – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches 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 Jahresberichts 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 die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, 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 Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 10. Januar 2022

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner	Lüning
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüfer

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 Aufsichtsrates der SIGNAL IDU-
NA 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 Aufsichtsratsvorsit-
zender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Ge-
schäftsführung der SIGNAL IDUNA Asset Management
GmbH und der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie
Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Manage-
ment AG)

Nicholas Brinckmann (zugleich Sprecher der Geschäfts-
führung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Ludger Wibbeke (zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzen-
der 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.com

HANSAINVEST