

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

SI SafeInvest

30. September 2022

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht SI SafeInvest	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	18
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	25
Allgemeine Angaben	28

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

SI SafeInvest

in der Zeit vom 01.10.2021 bis 30.09.2022.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

# Tätigkeitsbericht für den Fonds SI SafeInvest für das Geschäftsjahr vom 01.10.2021 bis 30.09.2022

## Grundsätzliches Anlageziel

Der eigens für das fondsgebundene Versicherungsprodukt **SIGNAL IDUNA Global Garant Invest (SIGGI)** konzipierte Wertsicherungsfonds **SI SafeInvest** hat im Berichtszeitraum entsprechend der klar festgelegten regelgebundenen Anlagepolitik disponiert. Dies ist für die Erfordernisse des Versicherungsproduktes und die damit verbundenen Garantieforderungen 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 SafeInvest 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 Portfolioausrichtung mittels indexorientierte Aktienfonds 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 im Dezember 2020 überarbeitete Anlagestrategie wurde im abgelaufenen Geschäftsjahr kontinuierlich weiterverfolgt, so dass wie angestrebt mindestens 70% des Nettoinventarwerts aller Zielfonds in solche Investmentfonds investiert wurden, die in ihrem Fondsnamen auf ESG, SRI oder Klimaschutz referenzieren.

Dasselbe gilt für die im März 2021 überarbeitete Enhanced Collar Indexstrategie (EC-Strategie). Das Ziel, dass die Strategie in börsenkritischen Phasen den Rückgang des Fondspreises des SI SafeInvest begrenzen und seine Volatilität reduzieren soll und damit eine erhöhte Stabilität erzeugt werden soll, wurde im abgelaufenem Geschäftsjahr und seinem herausforderndem Kapitalmarktumfeld im Vergleich zum Gesamtmarkt erreicht. Die Strategie ist so ausgestaltet, 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, die extremen Kursrückgänge, die durch die geopolitische Lage, aber auch durch das inflationäre Umfeld und die Zinsanhebungen der wichtigsten Zentralbanken im abgelaufenen Geschäftsjahr verursacht wurden, abfedert werden konnten.

## Portfoliostruktur zum Geschäftsjahresende

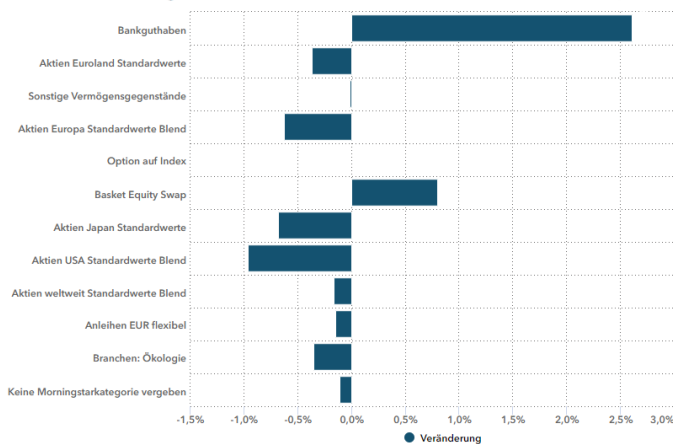
Zum Geschäftsjahresende war der Fonds zu 96,28% in Aktienfonds (ETF) investiert, wobei der Fonds entsprechend der strategischen Zielallokation die Aktienquote zu 55,5% am europäischen, zu 22,93% am US-amerika-

nischen und zu 17,5% am japanischen Aktienmarkt investiert hat. Die Liquiditätsquote betrug somit ca. 5,75% und das derivative Exposure -2,03%. Die liquiden Mittel waren im Wesentlichen in Bankguthaben angelegt. Zudem wird seit Erwerb der EC-Swaps in der Regel auch Liquidität des Fonds für Sicherheitsstellungen verwendet. Zum Berichtsende wurden EUR 36,61 Mio. bzw. 5,75% des Nettofondsvermögens als Bankguthaben und als Gegenposition der Swapverbindlichkeiten angelegt.

Asset Allokation

Vermögenswerte	30.09.2022	
	Marktwert EUR	Anteil NIW
<b>Fonds</b>		
▶ Aktien Euroland Standardwerte	125.172.638,02	20,47 %
▶ Aktien Europa Standardwerte Blend	109.687.490,15	17,94 %
▶ Aktien Japan Standardwerte	104.870.613,75	17,15 %
▶ Aktien USA Standardwerte Blend	117.336.370,90	19,19 %
▶ Aktien weltweit Standardwerte Blend	22.895.558,06	3,74 %
▶ Anleihen EUR flexibel	34.076.338,60	5,57 %
▶ Branchen: Ökologie	60.977.022,35	9,97 %
▶ Keine Morningstarkategorie vergeben	13.588.379,20	2,22 %
<b>Summe Fonds</b>	<b>588.604.411,03</b>	<b>96,28 %</b>

Prozentuale Veränderung 1 Jahr



(Quelle: Hansainvest Informationsportal)

**Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften**

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des **SI SafeInvest-R** betrug für den Berichtszeitraum EUR 12.945.311,39, für die Anteilklasse **SI SafeInvest-hoga** EUR 71.219,80 und für die Anteilklasse **SI SafeInvest-V** EUR 390.678,33. Im Wesentlichen resultierten sowohl die Gewinne als auch die Verluste aus der Veräußerung von Investmentanteilen.

Dieser Ergebnissaldo aus Veräußerungsgeschäften resultiert im Berichtszeitraum vorwiegend aus Gewinn-

nen von Investmentanteilen in Höhe von EUR 23.594.298,72 der Anteilklasse **SI SafeInvest-R**, in Höhe von EUR 132.378,13 der Anteilklasse **SI SafeInvest-hoga** sowie in Höhe von EUR 732.344,67 in der Anteilklasse **SI SafeInvest-V**. Der realisierte Verlust aus Veräußerungsgeschäften in der Anteilklasse **SI SafeInvest-R** EUR -11.723.944,99, in der Anteilklasse **SI SafeInvest-hoga** EUR -67.086,25 und in der Anteilklasse **SI SafeInvest-V** EUR -374.071,39.

**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 negative Wertentwicklung von -15,00%, 14,46% sowie 14,45%. Die normale Schwankungsbreite (Volatilität) des Investmentvermögens erhöhte sich im Vergleich zum vorangegangenen Geschäftsjahr aufgrund der Nervosität an den Aktienmärkten von 8,67% auf 11,29% (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.

Liquiditätsrisiken ergaben sich dadurch, dass der Fonds überwiegend in Zielfonds investiert. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt werden, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.

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, 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.

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.

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 Fakto-

ren 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.

#### **Sonstige Hinweise**

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

Das Portfoliomanagement für den **SI SafeInvest** ist von der Lyxor International Asset Management S. A.S., Puteaux, Frankreich nach einer Konzernumstrukturierung an die SG 29 Haussmann übergegangen. Hierbei handelt es sich wieder um eine Tochtergesellschaft des Garantiegebers Société Générale S. A.S., Paris, Frankreich.

Wie wir bereits im Tätigkeitsbericht des vergangenen Jahres darüber informierten, haben wir mit dem Ziel die Fondspreisschwankungen 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 Fondspreisschwankungen 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

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>612.831.741,47</b>	<b>100,24</b>
1. Investmentanteile	588.604.411,03	96,28
2. Derivate	-12.390.619,00	-2,03
3. Bankguthaben	36.616.968,26	5,99
4. Sonstige Vermögensgegenstände	981,18	0,00
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.463.560,69</b>	<b>-0,24</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-1.463.560,69	-0,24
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 611.368.180,78</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>588.604.411,03</b>	<b>96,28</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>16.417.890,00</b>	<b>2,69</b>
DE000A1JXM68	HANSASmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)		ANT	270.000	0	0	EUR 60,8070	16.417.890,00	2,69
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>572.186.521,03</b>	<b>93,59</b>
LU1753045845	BNPPE-MSCI Jap.SRI S-Ser-5%C. Act. Nom. UCITS ETF Cap.o.N.		ANT	1.004.074	235.400	348.600	EUR 23,4734	23.569.030,63	3,86
IE00BFNM3C07	iShs IV-iSh.MSCI EMU ESG Scr. Reg. Shares EUR Dis. o.N.		ANT	15.895.844	3.822.300	4.763.800	EUR 4,9835	79.216.938,57	12,96
IE00BFNM3H51	iShs IV-iShs MSCI USA ESG ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.		ANT	8.765.840	1.394.900	4.296.300	EUR 6,8760	60.273.915,84	9,86
IE00BFNM3D14	iShs IV-MSCI Eur. ESG Screened Reg. Shares EUR Acc. o.N.		ANT	5.807.147	1.036.500	1.966.300	EUR 5,8680	34.076.338,60	5,57
IE00BHZPJ908	iShsIV-MSCI USA ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.		ANT	5.826.973	952.000	2.820.600	EUR 6,6850	38.953.314,51	6,37
LU2055175025	M.U.L.-LYX.MSCI USA CL.CH.UC.E Act. Nom. USD Acc. oN		ANT	74.147	14.200	36.200	EUR 27,4778	2.037.396,44	0,33
LU2195226068	M.U.L.-LYX.S&P EU.P.A.CI.EOPAB Act. Nom. EUR Acc. oN		ANT	2.528.301	586.200	685.000	EUR 20,1350	50.907.340,64	8,33
LU2198884491	M.U.L.-Lyx.S&P Eur.P.A.C.U.ETF Act. Nom. EUR Acc. oN		ANT	283.776	49.100	89.200	EUR 20,8900	5.928.080,64	0,97
LU2198883410	M.U.L.-LYX.S&P500 P.A.CI.EOPAB Act. Nom. USD Acc. oN		ANT	585.706	79.400	265.100	EUR 23,2000	13.588.379,20	2,22
LU1940199711	MUL-Lyx.MSCI E.ES.L. (DR)UC.ETF Namens-Anteile Acc.EUR o.N.		ANT	4.620.950	773.500	1.516.600	EUR 23,7370	109.687.490,15	17,94
LU1792117340	MUL-Lyx.MSCI EMU ESG Le.E.U.E. Nam.-An.EUR Acc. o.N.		ANT	209.724	48.000	49.000	EUR 20,1850	4.233.278,94	0,69
LU2056738490	MUL-Lyx.MSCI Eur.CI.Ch.U.ETF Act. Nom. EUR Acc. oN		ANT	20.360	3.100	6.000	EUR 25,3650	516.431,40	0,08
LU1792117696	MUL-Lyx.MSCI USA ESG Le.E.U.E. Nam.-An. Acc o.N.		ANT	627.265	94.000	302.700	EUR 28,8700	18.109.140,55	2,96
LU2056739464	MUL-Lyx.MSCI W.Clim.Ch.U.ETF Act. Nom. USD Acc. oN		ANT	281.570	47.400	126.200	EUR 5,6390	1.587.773,23	0,26
LU1792117779	MUL-Lyx.MSCI Wrl.ESG Le.E.U.E. Nam.-An. Acc o.N.		ANT	895.057	137.800	381.300	EUR 25,5800	22.895.558,06	3,74
LU0950674761	UBS ETF-U.E.-MSCI EMU S.R.U.E. Namens-Anteile A Acc. EUR o.N.		ANT	1.286.453	276.900	346.200	EUR 19,6700	25.304.530,51	4,14
IE00BG36TC12	Xtr.(IE)-MSCI Japan ESG UC.ETF Registered Shares 1C o.N.		ANT	4.978.664	951.500	1.521.500	EUR 16,3300	81.301.583,12	13,30
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>588.604.411,03</b>	<b>96,28</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							<b>EUR</b>	<b>-12.390.619,00</b>	<b>-2,03</b>
<b>Swaps</b>							<b>EUR</b>	<b>-12.390.619,00</b>	<b>-2,03</b>
<b>Total Return Swaps</b>							<b>EUR</b>	<b>-12.390.619,00</b>	<b>-2,03</b>
Swap EURO STOXX 50/Société Générale S.A. 31.12.2049		OTC	EUR	373.000.000				7.002.058,00	1,15
Swap Nikkei 225/Société Générale S.A. 31.12.2049		OTC	JPY	15.800.000.000				-11.383.959,00	-1,86
Swap S&P 500/Société Générale S.A. 31.12.2049		OTC	USD	160.000.000				-8.008.718,00	-1,31



## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>Bankguthaben</b>							EUR	36.616.968,26	5,99
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							EUR	36.616.968,26	5,99
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	36.616.968,26				36.616.968,26	5,99
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	981,18	0,00
Zinsansprüche			EUR					981,18	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	-1.463.560,69	-0,24
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-1.463.560,69				-1.463.560,69	-0,24
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	611.368.180,78	100,00
<b>Anteilwert SI SafeInvest-R</b>							EUR	100,55	
<b>Anteilwert SI SafeInvest-V</b>							EUR	97,30	
<b>Anteilwert SI SafeInvest-hoga</b>							EUR	92,99	
<b>Umlaufende Anteile SI SafeInvest-R</b>							STK	5.870.922,000	
<b>Umlaufende Anteile SI SafeInvest-V</b>							STK	182.964,000	
<b>Umlaufende Anteile SI SafeInvest-hoga</b>							STK	35.021,000	

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2022		
Japanischer Yen	(JPY)	141,240000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	0,976700	=	1 Euro (EUR)

## MARKTSCHLÜSSEL

OTC Over-The-Counter

## 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
<b>Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)</b>				
<b>Equity-Swaps</b>				
(Basiswerte:		EUR		16.333.000
Swap EURO STOXX 50				
Swap Nikkei 225				
Swap S&P 500)				

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) SI SAFEINVEST-R****FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2021 BIS 30.09.2022**

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-148.272,62
davon negative Habenzinsen	-149.165,17	
2. Erträge aus Investmentanteilen		3.439.774,88
<b>Summe der Erträge</b>		<b>3.291.502,26</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-22.061,28
2. Verwaltungsvergütung		-13.335.190,78
3. Sonstige Aufwendungen		101.371,85
4. Aufwandsausgleich		1.060.491,91
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-12.195.388,30</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-8.903.886,04</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		24.669.256,38
2. Realisierte Verluste		-11.723.944,99
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>12.945.311,39</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>4.041.425,35</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-87.399.111,88
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-31.931.443,67
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-119.330.555,55</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-115.289.130,20</b>

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) SI SAFEINVEST-V****FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2021 BIS 30.09.2022**

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-4.263,23
davon negative Habenzinsen	-4.290,48	
2. Erträge aus Investmentanteilen		103.249,78
<b>Summe der Erträge</b>		<b>98.986,55</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-646,16
2. Verwaltungsvergütung		-254.099,43
3. Sonstige Aufwendungen		-5.291,63
4. Aufwandsausgleich		12.893,02
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-247.144,20</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-148.157,65</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		764.749,72
2. Realisierte Verluste		-374.071,39
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>390.678,33</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>242.520,68</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-2.591.767,87
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-1.238.659,43
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-3.830.427,30</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-3.587.906,62</b>

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) SI SAFEINVEST-HOGA

### FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2021 BIS 30.09.2022

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-806,48
davon negative Habenzinsen	-811,37	
2. Erträge aus Investmentanteilen		18.914,71
<b>Summe der Erträge</b>		<b>18.108,23</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-121,04
2. Verwaltungsvergütung		-48.569,22
3. Sonstige Aufwendungen		-73,37
4. Aufwandsausgleich		4.031,18
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-44.732,45</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-26.624,22</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		138.306,05
2. Realisierte Verluste		-67.086,25
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>71.219,80</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>44.595,58</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-508.148,68
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-197.673,15
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-705.821,83</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-661.226,25</b>

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH)****FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2021 BIS 30.09.2022**

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-153.342,33
davon negative Habenzinsen	-154.267,02	
2. Erträge aus Investmentanteilen		3.561.939,37
<b>Summe der Erträge</b>		<b>3.408.597,04</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-22.828,48
2. Verwaltungsvergütung		-13.637.859,43
3. Sonstige Aufwendungen		96.006,85
4. Aufwandsausgleich		1.077.416,11
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-12.487.264,95</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-9.078.667,91</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		25.572.312,15
2. Realisierte Verluste		-12.165.102,63
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>13.407.209,52</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>4.328.541,61</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-90.499.028,43
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-33.367.776,25
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-123.866.804,68</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-119.538.263,07</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS SI SAFEINVEST-R

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2021)</b>		<b>783.702.629,44</b>
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-78.324.118,19
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	104.706.280,17	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-183.030.398,36	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		219.402,87
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-115.289.130,24
davon nicht realisierte Gewinne	-87.399.111,88	
davon nicht realisierte Verluste	-31.931.443,67	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2022)</b>		<b>590.308.783,88</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS SI SAFEINVEST-V

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2021)</b>		<b>14.311.882,07</b>
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		7.065.566,13
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	13.832.406,46	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-6.766.840,33	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		13.170,69
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-3.587.906,62
davon nicht realisierte Gewinne	-2.591.767,87	
davon nicht realisierte Verluste	-1.238.659,43	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2022)</b>		<b>17.802.712,27</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS SI SAFEINVEST-HOGA

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2021)</b>		<b>3.596.123,05</b>
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		320.890,06
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.848.151,72	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.527.261,66	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		897,77
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-661.226,25
davon nicht realisierte Gewinne	-508.148,68	
davon nicht realisierte Verluste	-197.673,15	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2022)</b>		<b>3.256.684,63</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>801.610.634,56</b>
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-70.937.662,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	120.386.838,35	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-191.324.500,35	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		233.471,33
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-119.538.263,11
davon nicht realisierte Gewinne	-90.499.028,43	
davon nicht realisierte Verluste	-33.367.776,25	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>611.368.180,78</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS SI SAFEINVEST-R

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>15.765.370,30</b>	<b>2,69</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4.041.425,31	0,69
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	11.723.944,99	2,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>15.765.370,34</b>	<b>2,69</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS SI SAFEINVEST-V

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>616.592,07</b>	<b>3,37</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	242.520,68	1,33
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	374.071,39	2,04
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>616.592,07</b>	<b>3,37</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS SI SAFEINVEST-HOGA

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>111.681,83</b>	<b>3,19</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	44.595,58	1,27
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	67.086,25	1,92
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>111.681,83</b>	<b>3,19</b>

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE SI SAFEINVEST-R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2022	590.308.783,88	100,55
2021	783.702.629,44	118,29
2020	513.381.020,89	102,09
2019	532.290.802,29	110,21

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE SI SAFEINVEST-V

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2022	17.802.712,27	97,30
2021	14.311.882,07	113,74
(Auflegung 01.12.2020)	100.000,00	100,00



## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE SI SAFEINVEST-HOGA

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2022	3.256.684,63	92,99
2021	3.596.123,05	108,71
2020	810.334,00	93,29
(Auflegung 01.10.2019)	1.000,00	100,00

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FÜR DAS GESAMTFONDSVERMÖGEN

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres
	EUR
2022	611.368.180,78
2021	801.610.634,56
2020	514.191.354,89
2019	532.290.802,29
(Auflegung 01.12.2020)	100.000,00
(Auflegung 01.10.2019)	1.000,00

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
<b>Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte</b>		
Société Générale S.A.		
<b>Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.</b>		
<b>Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)</b>		
MSCI Europe in USD		56,00%
Topix Index		18,00%
S&P - S&P 500 Index		13,00%
Dow Jones Industrial Average		13,00%
<b>Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV</b>		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,75%
größter potenzieller Risikobetrag		1,54%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		1,30%
<b>Risikomodell (§10 DerivateV)</b>		Full-Monte-Carlo
<b>Parameter (§11 DerivateV)</b>		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
<b>Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte</b>		<b>0,99</b>

### ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>	<b>Total Return Swaps</b> (Betragsangaben in EUR)
Absolut	-12.390.619,00
In % des Fondsvermögens	-2,03
<b>Zehn größte Gegenparteien</b>	
1. Name	Société Générale S.A.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	-12.390.619,00
1. Sitzstaat	Frankreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>	bilateral

**Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)**

unter 1 Tag	0,00
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	0,00
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	0,00
1 bis 3 Monate	0,00
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)	0,00
über 1 Jahr	-12.390.619,00

**Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)**

unter 1 Tag	0,00
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	0,00
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	0,00
1 bis 3 Monate	0,00
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)	0,00
über 1 Jahr	0,00
unbefristet	0,00

**Ertrags- und Kostenanteile****Total Return Swaps**  
(Betragsangaben in EUR)

Ertragsanteil des Fonds	
absolut	0,00
in % der Bruttoerträge	0,00
Kostenanteil des Fonds	9.808.766,20
Ertragsanteil der KVG	
absolut	0,00
in % der Bruttoerträge	0,00
Kostenanteil der KVG	0,00
Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	
absolut	0,00
in % der Bruttoerträge	0,00
Kostenanteil Dritter	0,00

**Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps (absoluter Betrag)**

0,00

**Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps**

1. Name	Fehlanzeige
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	0,00

**Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps**

0,00

**Verwahrer bzw. Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps**

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	1
1. Name	Donner & Reuschel AG
1. Verwahrter Betrag absolut	0,00

**Verwahrt begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps**

in % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	0,00
Sammelkonten / Depots	0,00
andere Konten / Depots	0,00
Verwahrt bestimmt Empfänger	0,00

**SONSTIGE ANGABEN**

Anteilwert SI SafeInvest-R	EUR	100,55
Anteilwert SI SafeInvest-V	EUR	97,30
Anteilwert SI SafeInvest-hoga	EUR	92,99
Umlaufende Anteile SI SafeInvest-R	STK	5.870.922,000
Umlaufende Anteile SI SafeInvest-V	STK	182.964,000
Umlaufende Anteile SI SafeInvest-hoga	STK	35.021,000

**ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK**

	SI SafeInvest-R	SI SafeInvest-V
ISIN	DE000A0MP292	DE000A2P3XQ7
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	02.01.2008	01.12.2020
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	2,05% p.a.	1,43% p.a.
Ausgabeaufschlag	6,00%	6,00%
Mindestanlagevolumen	10.000	1.000.000

	SI SafeInvest-hoga
ISIN	DE000A2PF1F6
Währung	Euro
Fondsaufgabe	01.10.2019
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,43% p.a.
Ausgabeaufschlag	6,00%
Mindestanlagevolumen	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 SI SAFEINVEST-R

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,01 %
---	--------

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE SI SAFEINVEST-V

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,43 %
---	--------

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE SI SAFEINVEST-HOGA

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,41 %
---	--------

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus, sowie die laufenden Kosten (in Form der veröffentlichten Gesamtkostenquote) der zum Geschäftsjahresende des Sondervermögens im Bestand befindlichen Zielfonds im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Sondervermögens am Geschäftsjahresende.

## TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.10.2021 BIS 30.09.2022

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	351.422.947,00
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	351.422.947,00
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 0,00 EUR

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 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 SI SafeInvest-R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

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

## VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVEST-MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU1753045845	BNPPE-MSCI Jap.SRI S-Ser-5%C. Act. Nom. UCITS ETF Cap.o.N. <sup>1)</sup>	0,18
DE000A1JXM68	HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I) <sup>1)</sup>	0,80
IE00BFNM3C07	iShs IV-iSh.MSCI EMU ESG Scr. Reg. Shares EUR Dis. o.N. <sup>1)</sup>	0,12
IE00BFNM3H51	iShs IV-iShs MSCI USA ESG ETF Reg. Shares USD Dis. o.N. <sup>1)</sup>	0,07
IE00BFNM3D14	iShs IV-MSCI Eur. ESG Screened Reg. Shares EUR Acc. o.N. <sup>1)</sup>	0,15
IE00BHJPJ908	iShsIV-MSCI USA ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N. <sup>1)</sup>	0,10
LU2055175025	M.U.L.-LYX.MSCI USA CL.CH.UC.E Act. Nom. USD Acc. oN <sup>1)</sup>	0,18
LU2195226068	M.U.L.-LYX.S&P EU.P.A.CI.EOPAB Act. Nom. EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,30
LU2198884491	M.U.L.-Lyx.S&P Eur.P.A.C.U.ETF Act. Nom. EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,30
LU2198883410	M.U.L.-LYX.S&P500 P.A.CI.EOPAB Act. Nom. USD Acc. oN <sup>1)</sup>	0,30
LU1940199711	MUL-Lyx.MSCI E.ES.L.(DR)UC.ETF Namens-Anteile Acc.EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,20
LU1792117340	MUL-Lyx.MSCI EMU ESG Le.E.U.E. Nam.-An.EUR Acc. o.N. <sup>1)</sup>	0,20
LU2056738490	MUL-Lyx.MSCI Eur.CI.Ch.U.ETF Act. Nom. EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,30
LU1792117696	MUL-Lyx.MSCI USA ESG Le.E.U.E. Nam.-An. Acc o.N. <sup>1)</sup>	0,25
LU2056739464	MUL-Lyx.MSCI W.Clim.Ch.U.ETF Act. Nom. USD Acc. oN <sup>1)</sup>	0,30
LU1792117779	MUL-Lyx.MSCI Wrl.ESG Le.E.U.E. Nam.-An. Acc o.N. <sup>1)</sup>	0,18
LU0950674761	UBS ETF-U.E.-MSCI EMU S.R.U.E. Namens-Anteile A Acc. EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,28
IE00BG36TC12	Xtr.(IE)-MSCI Japan ESG UC.ETF Registered Shares 1C o.N. <sup>1)</sup>	0,10

<sup>1)</sup> Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

### SI SafelInvest-R

#### Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

#### Sonstige Aufwendungen

Swap-Fee	EUR	102.217,25
----------	-----	------------

### SI SafelInvest-V

#### Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

#### Sonstige Aufwendungen

Swap-Fee	EUR	5.270,50
----------	-----	----------

### SI SafelInvest-hoga

#### Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

#### Sonstige Aufwendungen

Swap-Fee	EUR	69,15
----------	-----	-------

## 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

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2021 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>19.375.239</b>
davon feste Vergütung	EUR	15.834.735
davon variable Vergütung	EUR	3.540.503
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter der KVG</b>		<b>263</b>
<b>Höhe des gezahlten Carried Interest</b>	<b>EUR</b>	<b>0</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen</b>	<b>EUR</b>	<b>1.273.467</b>
davon Geschäftsleiter	EUR	1.273.467
davon andere Führungskräfte	EUR	0
davon andere Risikoträger	EUR	0
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	0
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	0

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Das Auslagerungsunternehmen SG29 Haussmann S.A. hat keine Informationen veröffentlicht.

Hamburg, 23. Januar 2023

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 01. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022, 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 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 24.01.2023

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: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

Web: [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

Haftendes Eigenkapital: 22,659 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2021

- 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

- (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

- Ludger Wibbeke

- (zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

### 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

- 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

## **VERWAHRSTELLE**

---

Donner & Reuschel AG  
Ballindamm 27  
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 380,667 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2021

## **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) 3 00 57-62 96

[service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSA**INVEST