

# Jahresbericht zum 31. Mai 2021

Strategie Invest Select 1

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Strategie Invest Select 1

in der Zeit vom 1. Juni 2020 bis 31. Mai 2021.

Hamburg, im September 2021

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz    Nicholas Brinckmann    Ludger Wibbeke

## So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2020/2021 .....	4
Vermögensübersicht per 31. Mai 2021 .....	8
Vermögensaufstellung per 31. Mai 2021 .....	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	16
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers .....	19
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	21

# Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2020/2021

## 1.1. Allgemein

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH. Im Rahmen der Portfolioverwaltung fungieren seit dem 1. Juni 2018 die Signal Iduna Asset Management GmbH als Portfoliomanager und die Private Vermögensverwaltung AG als Anlageberater des Fonds.

## 1.2. Anlageziele, Anlagestrategie, Anlagegrundsätze und Anlagegrenzen

Der Strategie Invest Select 1 ist ein OGAW-Sondervermögen, welches in verschiedene Assetklassen investiert. Die Anleger sind an den Vermögensgegenständen des Fonds entsprechend der Anzahl ihrer Anteile als Miteigentümer nach Bruchteilen beteiligt.

Das Anlageziel des Fonds ist der Kapitalerhalt bei moderater Volatilität und eine stabile, positive nachhaltige Rendite im Umfeld erhöhter Kapitalmarktrisiken. Der Fonds investiert somit u.a. in Vermögenswerte, die sich regelmäßig durch eine relative Beständigkeit (moderate Volatilität) im Falle massiver negativer Entwicklungen an den Kapitalmärkten auszeichnen. Das Anlageuniversum bilden sonach Edelmetalle (indirekt über Derivate), fest-

verzinsliche Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Anleihen aller Art, Anteile an Investmentfonds, Festgelder, Aktien, Zertifikate, Derivate, strukturierte Produkte sowie flüssige Mittel. Dabei stehen Anleihen, in die direkt aber auch über Investmentfonds und ETFs investiert wird, sowie die indirekte Investition in Gold über ETCs im Vordergrund der Anlageüberlegungen. Durch eine breite Diversifizierung des Portfolios soll eine Minimierung des Kapitalverlustrisikos erreicht werden. Die ausgewählten Vermögensgegenstände sollen eine moderate Volatilität aufweisen. Es ist nicht auszuschließen, dass sich die aus heutiger Sicht als "relativ stabil" angesehenen Anlageklassen in Abhängigkeit der zukünftigen Wirtschaftslage ändern können. Die Auswahl der Vermögenswerte erfolgt nach einem fundamentalen Ansatz. Für das Timing von Kauf oder Verkaufsentscheidungen werden regelmäßig technische Analysen und die Charttechnik zur Unterstützung eingesetzt. Die Höhe der Investitionsquoten wird entsprechend den Markteinschätzungen des Portfoliomanagements flexibel gesteuert.

Immobilienfonds und REITS werden nicht in das Portefeuille mit aufgenommen. Das Marktrisikopotential des Fonds Strategie Invest Select 1 beträgt maximal 200 % (qualifizierter Ansatz).

Die maximalen Anlagegrenzen für die jeweiligen Vermögensgegenstände sind entsprechend der besonderen Anlagebedingungen wie folgt ausgestaltet:

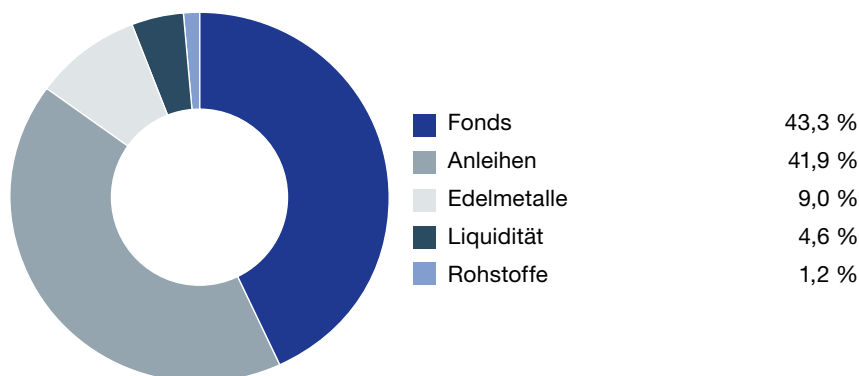
Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere	vollständig
Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere sind	vollständig
Abgest. Geldmarktinstrumente	vollständig
Bankguthaben	vollständig
Anteile an in- oder ausländischen Investmentvermögen	vollständig

Das Sondervermögen kann gem. § 15 der Allgemeinen Anlagebedingungen kurzfristig Kredite zu Investitionszwecken von bis zu 10 % seines Wertes aufnehmen. Eine vollständige Investition in eine Anlageklasse bedeutet daher, dass in diese kurzfristig mehr als 100 % des Sondervermögens, nämlich bis maximal 110 % des Sondervermögens investiert werden kann.

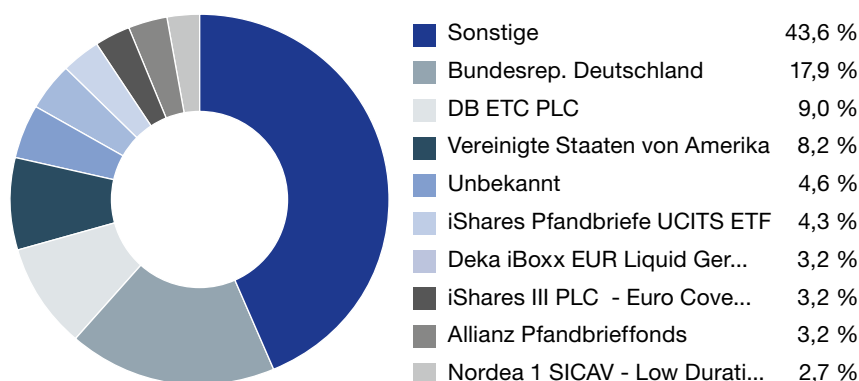
Zielfonds werden ohne gesonderten regionalen Schwerpunkt erworben. Derivate dürfen zu Absicherungs- und zu Investitionszwecken erworben werden.

### 1.3. Portfoliostruktur sowie wesentliche Änderungen im Berichtszeitraum

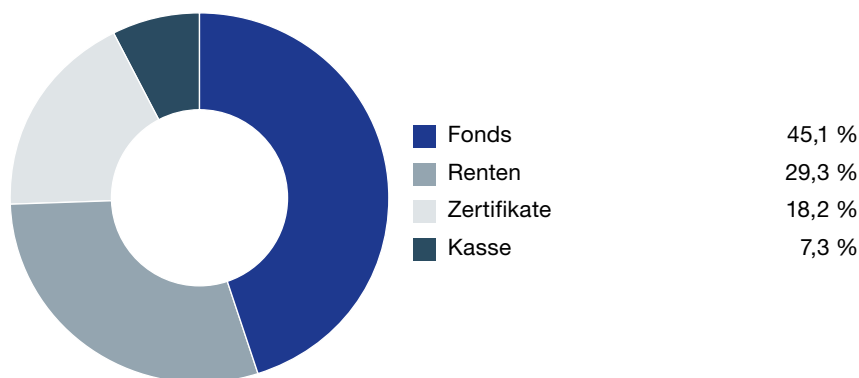
#### Aufteilung nach Asset Gruppe (Stand: 31.05.2021)\*



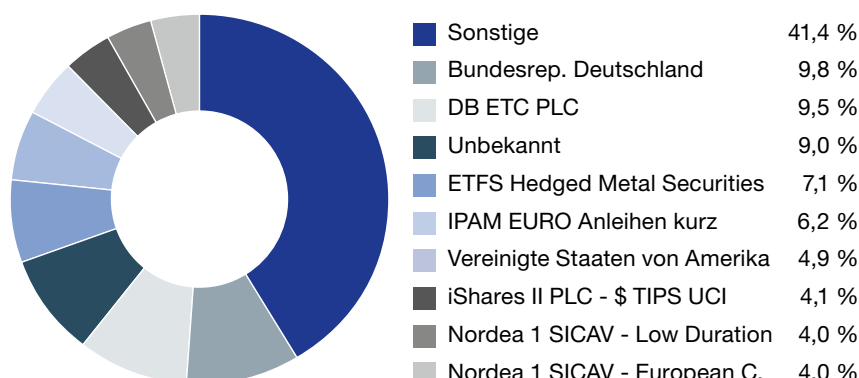
#### Aufteilung nach Emittenten (Stand: 31.05.2021)



#### Aufteilung nach Asset Gruppe (Stand: 31.05.2020)\*



#### Aufteilung nach Emittenten (Stand: 31.05.2020)



\* Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen im Vergleich mit der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht entstanden sein

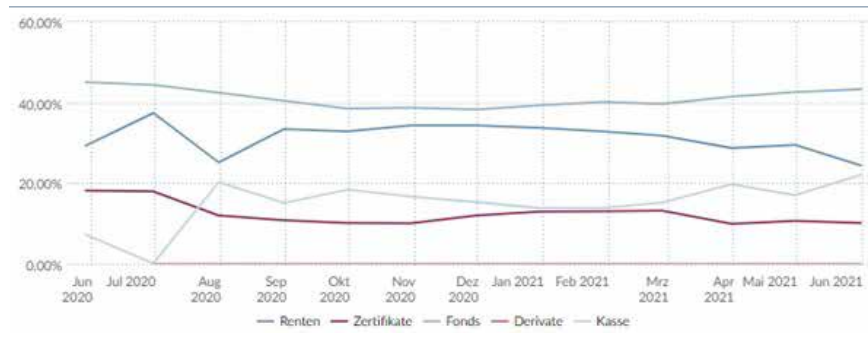
Im Berichtszeitraum des Fonds Strategie Invest Select 1 vom 1. Juni 2020 bis 31. Mai 2021 wurde die Stimmung an den internationalen Kapitalmärkten maßgeblich von den Themen Corona-Pandemie und der Notenbankpolitik bestimmt.

Erkennbar war seit Ausbruch der Pandemie eine starke Handlungsbereitschaft der Regierungen und Notenbanken zur Eindämmung der wirtschaftlichen Schäden, welche durch die Corona-Pandemie entstanden sind. Mit Ausgabeprogrammen und Finanzhilfen in bislang nicht gekannten Dimensionen wird immer noch versucht, die Auswirkungen abzufedern. Regelrecht „geflutet“ wurden die Märkte mit frischem Geld, ohne dass dafür ein nennenswerter Zinsaufwand zu zahlen wäre. Waren die Zinsen in Europa bereits zur Eindämmung der Schuldenkrise auf ein Minimum zurückgelaufen, führte die neue Entwicklung die Verzinsung etlicher, europäischer Staatsanleihen noch deutlicher ins Minus. Während die Weltwirtschaft unter den Folgen der Krise und verschiedenen Arten von Lockdown leidet, streben etliche Aktienmärkte neuen Rekordständen entgegen.

Insbesondere bis zur Mitte des ersten Quartals waren Unternehmen aus den Bereichen IT, Digitalisierung und Online-Handel die Gewinner bzw. Wachstumswerte die Gewinner der „stay-at-home“-Tendenzen im Zuge diverser Lockdown-Maßnahmen rund um den Globus. Die ultra-lockere Geldpolitik der Notenbanken sorgte zudem für günstige Finanzierungsbedingungen für Wachstumsunternehmen. Ein Umstand der sich auch positiv auf die Aktienkurse dieser Unternehmen auswirkte.

Die fortschreitenden Impfkampagnen, eine unterstützende Geld- und Fiskalpolitik und zunehmenden Lockerungen haben die Wirtschaftsdaten – insbesondere in den USA - nicht zuletzt seit Anfang 2021 auf neue Rekordniveaus getrieben. Damit einhergehend stieg die Inflations- und Zinserwartung in den USA deutlich.

## Assetgruppen-Allokation im Zeitverlauf (Stand: 31.05.2021)



Dies hatte zur Folge, dass US-Staatsanleihen in kurzer Zeit einen enormen Renditeanstieg hinnehmen mussten. Dieser Aspekt belastet sonach festverzinsliche Wertpapiere mit hoher Bonität aber relativ niedrigen Zinskupons sowie den USD. Auf Aktienseite orientierten sich die Investoren neu und positionierten sich tendenziell in Value-Werten und weg von Wachstumswerten, welche maßgeblich unter höheren Zinsen leiden.

Der Zinsanstieg bei US-Staatsanleihen kam vorerst zum Erliegen und ist in eine Konsolidierungsphase eingetreten nachdem die Investoren den Notenbanken zu glauben scheinen, dass der Inflationsanstieg nur von temporärer Natur ist. Mit einem Rücklauf der Rendite konnten sich auch die Anleihen-Kurse tendenziell erholen.

In der Berichtsperiode vom 1. Juni 2020 bis 31. Mai 2021 lag die Wertentwicklung des Strategie Invest Select 1 unter dem Einfluss der Marktfaktoren bei: + 0,20 %

### 1.4. Wesentliche Risiken des Investmentvermögens im Berichtszeitraum

#### 1. Marktpreisrisiken

##### Kapitalmarktrisiko

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in

den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung insbesondere an einer Börse können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Schwankungen der Kurs- und Marktwerte können auch auf Veränderungen der Zinssätze, Wechselkurse oder der Bonität eines Emittenten zurückzuführen sein. Der Value at Risk 10 Tage (Gesamt) liegt zum Geschäftsjahresende bei: 0,87 % vom Fondsvermögen.

#### Währungsrisiken

Der Fonds unterliegt Währungsrisiken. Die Fremdwährungsquote im Fonds, welche nicht durch den Einsatz von Derivaten abgesichert wurde, liegt zum Ende des Geschäftsjahres bei: 13,32 %

#### Zinsänderungsrisiken

Über die Investition (direkt und indirekt) in Pfandbriefen, Staats- und Unternehmensanleihen bonitätsrisikobehafteter Emittenten ist das Investmentvermögen allgemeinen Zinsänderungsrisiken und Spreadrisiken ausgesetzt. Der Fonds war entsprechend seiner Anlagepolitik im Berichtszeitraum breit diversifiziert, in strukturierte Anleihen sowie in Staatsanleihen, Unternehmensanleihen und Pfandbriefen unterschiedlicher Emittenten investiert. Diese Vorgehensweise dient der Reduzierung der Spreadrisiken. Die Duration des Fondsvermögens bzw. der direkt gehaltenen Anleihen wird aktiv gesteuert und beträgt zum Ende des Geschäftsjahres: 0,16 inkl. Futures // 1,24 exkl. Futures

## 2. Adressenausfallrisiken

Adressenausfallrisiken entstehen aus den Einzelinvestments in strukturierten Anleihen, bei denen es zu einem Ausfall der Zins- und Tilgungszahlungen kommen kann. Die Investments werden so weit wie möglich diversifiziert, um Klumpenrisiken zu verringern. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Basiswerte. Weiterhin ergeben sich Risiken durch die Anlage liquider Mittel bei Banken, die jedoch einem staatlich oder privatwirtschaftlich organisierten Einlagensicherungsmechanismus unterliegen. Das durchschnittliche Rating des Rentenvermögens beträgt zum Ende des Geschäftsjahresendes: AA+

## 3. Liquiditätsrisiken

Die Liquiditätssituation des Investmentvermögens wird hauptsächlich von der Liquidität an den jeweiligen Börsenplätzen respektive der Kursstellung der jeweiligen Emittenten beeinflusst. Um Liquiditätsrisiken zu begrenzen, wird auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der individuellen strukturierten Anleihen, eine ausreichende Diversifikation der Emittenten sowie auf eine breite Streuung der den Zertifikaten zugrundeliegenden Basiswerte geachtet. Dies gilt ebenfalls für Staatsanleihen, Unternehmensanleihen und Pfandbriefen.

## 4. Operationelle Risiken

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.

## **5. 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.

## **1.5. Erläuterung der wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses**

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Derivaten. Verluste resultieren überwiegend aus der Veräußerung von Anleihen, Derivaten und Fonds.

## **1.6. Sonstige für den Anleger wesentliche Ereignisse**

Am 30. Juni 2020 wurden die Anteilklassen Strategie Invest Select 1 A und Strategie Invest Select 1 S zusammengelegt, sodass ab 1. Juli 2020 lediglich die Anteilklasse Strategie Invest Select 1 S fortbesteht.

# Vermögensübersicht per 31. Mai 2021

Fondsvermögen: EUR 12.356.758,49 (6.145.597,30)

Umlaufende Anteile: S-Klasse 247.779 (12.000)

A-Klasse \*) 0 (163.214)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.05.2020
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Anleihen</b>	5.194	42,03	(29,23)
<b>2. Zertifikate</b>	1.255	10,16	(18,23)
<b>3. Sonstige Wertpapiere</b>	5.354	43,33	(45,11)
<b>4. Derivate</b>	-28	-0,22	(0,00)
<b>5. Bankguthaben</b>	592	4,78	(7,47)
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	8	0,06	(0,15)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-18	-0,14	(-0,19)
<b>III. Fondsvermögen</b>			
	<b>12.357</b>	<b>100,00</b>	

\*) Die Anteilklasse 1A wurde zum 30. Juni 2020 auf die Anteilklasse 1S verschmolzen.



# Vermögensaufstellung per 31. Mai 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Wbg. in 1.000	Bestand 31.05.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
1,375000000% Apple Inc. EO-Notes 2015(15/24)	XS1292384960		EUR	200	100	0	% 104,421045	208.842,09	1,69
0,250000000% BASF SE MTN v.2020(2020/2027)	DE000A289DC9		EUR	200	200	0	% 101,487833	202.975,67	1,64
0,750000000% Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2015(15/23)	XS1200670955		EUR	100	100	0	% 101,601000	101.601,00	0,82
0,100000000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.12(23) 3)	DE0001030542		EUR	208	120	0	% 103,272000	235.225,20	1,90
0,500000000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30) 3)	DE0001030559		EUR	765	720	0	% 120,955500	988.822,82	8,00
0,100000000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26) 3)	DE0001030567		EUR	846	846	0	% 109,944500	991.342,36	8,02
0,000000000% Nestlé Finance Intl EO-MTN 20/24	XS2170362326		EUR	25	0	0	% 100,739000	25.184,75	0,20
0,125000000% Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Notes 2020(27)	XS2170362672		EUR	100	0	0	% 100,494500	100.494,50	0,81
0,100000000% Novartis Finance S. A. EO-Notes 2020/28 Reg.S	XS2235996217		EUR	200	200	0	% 98,466666	196.933,33	1,59
0,500000000% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(29)	AT0000A269M8		EUR	93	0	0	% 105,126500	97.767,65	0,79
0,375000000% International Bank Rec. Dev. DL-Notes 20/25	US459058JE46		USD	100	100	0	% 98,972000	81.257,80	0,66
0,375000000% Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 20/29	XS2193666042		EUR	100	100	0	% 101,227166	101.227,17	0,82
0,000000000% Mondelez Intl Hldgs Nether. BV EO-Notes 20/26	XS2235986929		EUR	100	100	0	% 99,081000	99.081,00	0,80
0,000000000% Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AG EO-Medium-Term Notes 2020(27)	XS2203969246		EUR	100	100	0	% 101,247000	101.247,00	0,82
0,524000000% Exxon Mobil Corp. DL-Notes 2020(28)	XS2196322312		EUR	100	100	0	% 100,921166	100.921,17	0,82
3,250000000% Adobe Inc. DL-Notes 2015(15/25)	US00724FAC59		USD	70	0	0	% 108,668000	62.452,87	0,51
0,800000000% Alphabet Inc. DL-Notes 2020(20/27)	US02079KAJ60		USD	92	92	0	% 97,340000	73.524,47	0,60
0,550000000% Johnson & Johnson DL-Notes 2020(20/25)	US478160CN21		USD	200	200	0	% 99,398000	163.215,11	1,32
0,950000000% Johnson & Johnson DL-Notes 2020(20/27)	US478160CP78		USD	10	10	0	% 98,619500	8.096,84	0,07
2,700000000% Microsoft Corp. DL-Notes 15/25	US594918BB90		USD	120	50	0	% 107,543000	105.953,69	0,86
0,684718750% United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 16(26) 3)	US912828N712		USD	446	446	0	% 112,296875	457.972,14	3,71
<b>Zertifikate</b>									
DB ETC ETC Z 15.06.60 Gold	DE000A1EK0G3		STK	9.000	19.500	15.608	EUR 123,050000	1.107.450,00	8,96
ETFS Hedged Metal Sec. Ltd. Dt.ZT12/Und.EUR d Hed. Ph Gold	DE000A1RX996		STK	12.980	67.550	96.222	EUR 11,390000	147.842,20	1,20
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>5.759.430,83</b>	<b>46,61</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2021	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>											
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>											
3,375000000% Alphabet DL-Nts 14/24	US02079KAB35		USD	118	48	0	%	108,492500	105.107,68	0,85	
0,625000000% United States of America DL-Bonds 2020(30)	US912828ZQ64		USD	770	770	0	%	92,503906	584.794,81	4,73	
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>									<b>EUR</b>	<b>689.902,49</b>	<b>5,58</b>
<b>Investmentanteile</b>											
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>											
AGIF-Allianz Credit Opportuni. Act. au Port. RT EUR Acc.	LU1953144208		ANT	990	990	0	EUR	101,930000	100.910,70	0,82	
Allianz Pfandbrieffonds Inhaber-Anteile P (EUR) o.N.	LU1068829677		ANT	387	387	0	EUR	1.019,100000	394.391,70	3,19	
Deka iB.EO Liq.Ger.Cov.D.U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL359		ANT	3.489	1.356	0	EUR	114,045000	397.903,01	3,23	
Fidelity Fds-Euro Bond Fund Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	LU0346390197		ANT	5.618	5.618	0	EUR	17,550000	98.595,90	0,80	
Fidelity Fds-Gl.Inf.-link.Bond Reg.Shs A Acc.EUR Hed. o.N.	LU0353649279		ANT	17.091	17.091	0	EUR	12,400000	211.928,40	1,72	
Fidelity Fds-Global Bond Fund Reg.Acc.Shs I EUR Hedg.o.N.	LU1992936994		ANT	9.050	9.050	0	EUR	10,850000	98.192,50	0,79	
Fidelity Fds-Global Bond Fund Reg.Shares A Acc.EUR Hedg.o.N.	LU0337577430		ANT	13.743	13.743	0	EUR	14,790000	203.258,97	1,64	
Flossbach von Storch-Bd Oppor. Inhaber-Anteile IT o.N.	LU1481584016		ANT	815	815	0	EUR	121,770000	99.242,55	0,80	
iShares I Boxx Euro Covered	IE00B3B8Q275		ANT	2.527	2.527	0	EUR	157,115000	397.029,61	3,21	
iShares III-EURO CORP.BD UCITS ETF	IE00B4L5ZG21		ANT	1.302	681	0	EUR	120,865000	157.366,23	1,27	
iShares Pfandbriefe UCITS ETF DE	DE0002635265		ANT	4.981	2.679	0	EUR	106,180000	528.882,58	4,29	
iShares VI-Gl.Corp.Bd EO Hdgd Registered Shares o.N.	IE00B9M6SJ31		ANT	1.438	1.438	0	EUR	104,835000	150.752,73	1,22	
iShs DL Corp Bond UCITS ETF Reg.Shares EUR Hd Dis o.N.	IE00BF3N6Y61		ANT	40.247	40.247	0	EUR	5,023000	202.160,68	1,64	
iShsII-\$ TIPS UCITS ETF Reg. Shs EUR-H. (Acc) o.N.	IE00BDZVH966		ANT	56.473	42.751	0	EUR	5,677000	320.597,22	2,59	
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF	IE00B3F81R35		ANT	1.171	611	0	EUR	134,515000	157.517,07	1,27	
iShsIII-EO C.B.ex-F.1-5yr UC.E Registered Shares EUR o.N.	IE00B4L5ZY03		ANT	1.398	728	0	EUR	110,985000	155.157,03	1,26	
M&G(L)IF1-M&G(L)GI Macro Bd Act. Nom. EUR C-H Acc. oN	LU1670720629		ANT	7.905	7.905	0	EUR	12,405800	98.067,85	0,79	
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. AI Dis. EUR o.N.	LU0733665771		ANT	23.968	30.047	23.968	EUR	13,840000	331.717,12	2,68	
Nordea 1-Low Dur.Europ.Cov.Bd Act. Nom. AI EUR Dis. oN	LU1857276965		ANT	3.288	4.130	3.288	EUR	101,760000	334.586,88	2,71	
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	LU0834815101		ANT	212	212	0	EUR	1.444,290000	306.189,48	2,48	
PIMCO GL INV.-Global Bond Fund Reg.Acc.Shs(Inst.EO Hdg. Cl.)oN	IE0032875985		ANT	3.500	3.500	0	EUR	29,210000	102.235,00	0,83	
PIMCO GL INV.-Total Return Bd Reg.Acc.Shs(Instl EO Hed.) o.N.	IE0033989843		ANT	4.300	4.300	0	EUR	23,340000	100.362,00	0,81	
UBS-ETF-Barcl.US Liq.C.1-5 Ye. Inhaber-Ant.A Acc.EUR Hed.o.N.	LU1048315243		ANT	13.693	8.627	0	EUR	15,184000	207.914,51	1,68	
UBS-ETF-BI.Bar.US Liq.Co.U.ETF Inhaber-Ant.A Acc.EUR Hed.o.N.	LU1048317025		ANT	10.192	3.902	0	EUR	19,543500	199.187,35	1,61	
<b>Summe der Investmentanteile</b>									<b>EUR</b>	<b>5.354.147,07</b>	<b>43,33</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>									<b>EUR</b>	<b>11.803.480,39</b>	<b>95,52</b>
<b>Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)</b>											
<b>Zins-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten</b>											
<b>Zinsterminkontrakte</b>											
Ten-Year U.S. Treasury Notes Futures 21.06.2021		XCBT	USD	-2.000.000					-27.709,44	-0,22	
<b>Summe der Zins-Derivate</b>									<b>EUR</b>	<b>-27.709,44</b>	<b>-0,22</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	563.610,54				563.610,54	4,56
Bank: Hamburger Volksbank			EUR	284,54				284,54	0,00
Bank: National-Bank AG			EUR	5,41				5,41	0,00
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	39,49				39,49	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: UBS Europe SE			USD	32.936,08				27.709,47	0,22
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>591.649,45</b>	<b>4,78</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	7.584,87				7.584,87	0,06
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>7.584,87</b>	<b>0,06</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	-814,06				-668,36	0,00
<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-668,36</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-17.578,42</b>			<b>EUR</b>	<b>-17.578,42</b>	<b>-0,14</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>12.356.758,49</b>	<b>100 2)</b>
<b>Strategie Invest Select 1 S</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>49,87</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>247.779</b>	

### Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

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 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

3) Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um inflationsindexierte Anleihen.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.05.2021	
US-Dollar	USD	1,218000	= 1 Euro (EUR)
<b>Marktschlüssel</b>			
<b>b) Terminbörsen</b>			
XCBT	CHICAGO BOARD OF TRADE		

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugang zum Berichtsstichtag)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,000000000% Schweizerische Eidgenossensch. SF-Anl. 2010(21)	CH0111999816	CHF	69	143	
2,000000000% Schweizerische Eidgenossensch. SF-Anl. 11/22	CH0127181011	CHF	68	140	
2,250000000% Schweizerische Eidgenossensch. SF-Anl. 2011(31)	CH0127181029	CHF	105	105	
1,500000000% Schweizerische Eidgenossensch. SF-Anl. 2013(25)	CH0184249990	CHF	64	132	
0,500000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 15/25	DE0001102374	EUR	-	68	
0,000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.173 v.2016(21)	DE0001141737	EUR	209	515	
0,625000000% China, People's Republic of EO-Notes2020/2035	XS2259627235	EUR	100	100	
0,200000000% Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.16(24) Reihe 1430	DE000NRW0J63	EUR	-	73	
0,823000000% National Grid PLC EO-Med.-Term Notes 2020(32)	XS2200513070	EUR	200	200	
0,010000000% Sachsen, Freistaat Schatzanw. v.2020(2025)S126	DE0001789279	EUR	100	100	
0,010000000% Hamburg, Freie und Hansestadt Land. Schatzanw. Aus.3 v. 20/28	DE000A2LQPD9	EUR	100	100	
0,625000000% Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	DE000A28ZQP7	EUR	100	100	
1,000000000% Vonovia Finance B.V. EO-MTN 20/30	DE000A28ZQQ5	EUR	100	100	
2,390000000% Tencent Holdings Ltd. DL-Med.-T. Nts 2020(20/30)RegS	US88032XAU81	USD	200	200	
0,750000000% VISA Inc. DL-Notes 2020(20/27)	US92826CAP77	USD	200	200	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,500000000% Apple Inc. EO-Notes 2019(19/31)	XS2079716937	EUR	100	100	
0,010000000% Bayern, Freistaat Schatzanw.v.2020(2036) Ser.131	DE0001053569	EUR	200	200	
0,000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.175 v. 17/22	DE0001141752	EUR	700	771	
0,010000000% Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2197945251	EUR	200	200	
0,625000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2020 (2028)	XS2209794408	EUR	50	50	
1,100000000% Alphabet Inc. DL-Notes 2020(20/30)	US02079KAD90	USD	92	92	
2,050000000% Alphabet Inc. DL-Notes 2020(20/50)	US02079KAF49	USD	92	92	
2,625000000% United States of America DL-Notes 2018(21)	US9128284T44	USD	-	76	
2,125000000% United States of America DL-Notes 15/22	US912828N308	USD	-	74	
0,659868750% United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 18/23	US9128284H06	USD	-	90	
2,250000000% United States of America DL-Notes 2015(25)	US912828M565	USD	-	71	
1,375000000% United States of America DL-Notes 2020(50)	US912810SP49	USD	500	500	
3,150000000% VISA Inc. DL-Notes 2015(15/25)	US92826CAD48	USD	48	118	
<b>Zertifikate</b>					
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0	STK	-	1.986	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>					
IPAM EURO Anleihen kurz Inhaber-Anteile	DE000A2N82S9	ANT	-	8.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
AGIF-Allianz Strategic Bond Act. au Port. RH2 EUR Dis. oN	LU2207541546	ANT	990	990	
DJE - Renten Global XP	LU0229080659	ANT	660	660	
iShs DL Corp Bond UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE0032895942	ANT	-	1.072	
iShs II-iShs \$ Fit.Ra.Bd U.ETF Reg. Shares USD Unh.Dis. o.N.	IE00BZ048462	ANT	-	15.792	
iShares II-\$ TIPS UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B1FZSC47	ANT	-	857	
iShsIV-US Mortg.Back.Sec.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00BZ6V7883	ANT	-	19.955	
KEPLER Vorsorge Rentenfonds Inhaber-Anteile IT A o.N.	AT0000A1HN34	ANT	2.065	2.065	
MUL-LYX.EuroMTS H.R.M.-W.G.B. Inhaber-Anteile Acc o.N.	LU1287023342	ANT	159	1.356	
PVV-PVV Unternehmensanlei.Plus Inhaber-Anteile o.N.	LU0338461691	ANT	-	2.007	
Xtrackers II US Treasuries Inhaber-Anteile 2D EUR Hgd oN	LU1399300455	ANT	1.020	2.448	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Zinsterminkontrakte</b>					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Bundesrep. Deutschland Euro-BUXL (synth. Anleihe)		EUR			2.638,48
Basiswerte: Ultra 10Yr. U.S.A. Treasury Note (synth. Anleihe), Long Term Ultra USA Treasury Bond (synth. Anleihe), 10Yr. United States of America Treasury Note synth.Anleihe		USD			7.658,32
<b>Währungsterminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: Euro/US-Dollar		EUR			876,32
Basiswert: Euro/US-Dollar		USD			15.257,71

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertrags- und Aufwandsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Juni 2020 bis 31. Mai 2021	Strategie Invest Select 1 S **)		Strategie Invest Select 1 A Zeitraum vom 01. Juni 2020 bis 30. Juni 2020	
<b>I. Erträge</b>				
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	3.642,87		0,00
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	40.349,15		-3.293,46****)
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-3.943,98		100,36
davon negative Habenzinsen	EUR	-3.943,98		-0,01
4. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	29.148,52		4.808,84
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-398,04		0,00
6. Sonstige Erträge	EUR	1.237,44		0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>70.035,96</b>		<b>1.615,74</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-12,37		0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-125.055,95		-4.852,30
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-7.328,13		-289,89
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-8.836,53		-480,41
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-1.050,61		0,00
6. Aufwandsausgleich	EUR	-3.600,81		16,51
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-145.884,40</b>		<b>-5.606,09</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>-75.848,44</b>		<b>-3.990,35</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
<b>1. Realisierte Gewinne</b>	<b>EUR</b>	<b>261.974,49</b>		<b>40,34</b>
<b>2. Realisierte Verluste</b>	<b>EUR</b>	<b>-200.261,12</b>		<b>-16.985,65</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>61.713,37</b>		<b>-16.945,31</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-14.135,07</b>		<b>-20.935,66</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	91.722,76		-3.796,99
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-204.747,52		50.103,29
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-113.024,76</b>		<b>46.306,30</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-127.159,83</b>		<b>25.370,64</b>

\*\*) Die Ertrags- und Aufwandsrechnung der Anteilklasse 1S beinhaltet auch die Erträge und Aufwendungen der am 30. Juni 2020 verschmolzenen Anteilklasse 1A.

\*\*\*\*) Die negativen Zinserträge für die Anteilklasse 1A betreffen die Ausbuchungen der anteiligen Zinsabgrenzungen des Vorjahres für diese Anteilklasse.

## Entwicklung des Sondervermögens 2021

	Strategie Invest Select 1 S		Strategie Invest Select 1 A Zeitraum vom 01. Juni 2020 bis 30. Juni 2020	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR	597.245,72	EUR	5.548.351,58
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	11.836.619,88	EUR	-5.573.655,85
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	15.212.977,05****)	EUR	15.076,60
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-3.376.357,17	EUR	-5.588.732,45
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	50.052,72	EUR	-66,37
3. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-127.159,83	EUR	25.370,64
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	91.722,76	EUR	-3.796,99
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-204.747,52	EUR	50.103,29
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>12.356.758,49</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>

\*\*\*\*) Die Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen umfassen auch die Mittelzuflüsse aus der Verschmelzung der Anteilklasse 1 A am 30. Juni 2020.

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt		je Anteil
<b>Strategie Invest Select 1 S</b>			
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	241.009,84	0,97*****)
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-14.135,07	-0,06
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 4)	EUR	200.261,12	0,81
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-427.135,89	-1,72
<b>III. Gesamtausschüttung</b>			
<b>1. Endausschüttung</b>			
a) Barausschüttung	EUR	0,00	0,00

4) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 0,00)

\*\*\*\*\*) Der Vortrag aus dem Vorjahr beinhaltet auch den Vortrag der am 30. Juni 2020 verschmolzenen Anteilklasse 1 A

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
<b>Strategie Invest Select 1 S</b>				
Auflegung 25.05.2020	EUR	600.000,00	EUR	50,00
2020	EUR	597.245,72	EUR	49,77
2021	EUR	12.356.758,49	EUR	49,87
<b>Strategie Invest Select 1 A</b>				
Auflage 01.06.2018	EUR	5.244.500,00	EUR	50,00
2019	EUR	6.242.078,58	EUR	46,21
2020	EUR	5.548.351,58	EUR	33,99
30.06.2020	EUR	5.563.668,95	EUR	34,15

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 2.181.599,34

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Sondervermögen

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

UBS Europe SE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,52
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,22

**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 potentieller Risikobetrag	0,27 %
größter potentieller Risikobetrag	0,64 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	0,45 %

### 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	1,26
------------	------

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

MSCI - World Index	100,00 %
--------------------	----------

## Sonstige Angaben

Strategie Invest Select 1 S	
Anteilwert	EUR 49,87
Umlaufende Anteile	STK 247.779

### 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	
Strategie Invest Select 1 S:	1,29 %
Strategie Invest Select 1 A (für den Zeitraum vom 1. Juni 2020 bis zum 30. Juni 2020):	0,25 %

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

Transaktionskosten	EUR 17.229,75
--------------------	---------------

Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
Strategie Invest Select 1 S:	0,00 %
Strategie Invest Select 1 A (für den Zeitraum vom 1. Juni 2020 bis zum 30. Juni 2020):	0,00 %



## 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 Aufwandserstattungen. Die KVG gewährt für die Anteilklasse S keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

## Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

IPAM EURO Anleihen kurz Inhaber-Anteile	0,5000 %
---	----------

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

AGIF-Allianz Credit Opportuni. Act. au Port. RT EUR Acc.	0,3800 %
Allianz Pfandbrieffonds Inhaber-Anteile P (EUR) o.N.	0,4000 %
Deka iB.EO Liq.Ger.Cov.D.U.ETF Inhaber-Anteile	0,0900 %
Fidelity Fds-Euro Bond Fund Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	0,4000 %
Fidelity Fds-Gl.Inf.-link.Bond Reg.Shs A Acc.EUR Hed. o.N.	0,5000 %
Fidelity Fds-Global Bond Fund Reg.Acc.Shs I EUR Hedg.o.N.	0,8000 %
Fidelity Fds-Global Bond Fund Reg.Shares A Acc.EUR Hedg.o.N.	1,0900 %
Flossbach von Storch-Bd Oppor. Inhaber-Anteile IT o.N.	0,4300 %
iShares I Boxx Euro Covered	0,2000 %
iShares III-EURO CORP.BD UCITS ETF	0,2000 %
iShares Pfandbriefe UCITS ETF DE	0,0900 %
iShares VI-Gl.Corp.Bd EO Hdgd Registered Shares o.N.	0,2500 %
iShs DL Corp Bond UCITS ETF Reg.Shares EUR Hd Dis o.N.	0,2500 %
iShsII-\$ TIPS UCITS ETF Reg. Shs EUR-H. (Acc) o.N.	0,2700 %
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF	0,2000 %
iShsIII-EO C.B.ex-F.1-5yr UC.E Registered Shares EUR o.N.	0,2000 %
M&G(L)IF1-M&G(L)GI Macro Bd Act. Nom. EUR C-H Acc. oN	0,9000 %
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. AI Dis. EUR o.N.	0,3000 %
Nordea 1-Low Dur.Europ.Cov.Bd Act. Nom. AI EUR Dis. oN	0,2500 %
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	0,1200 %
PIMCO GL INV.-Global Bond Fund Reg.Acc.Shs(Inst.EO Hdgd.Cl.)oN	0,4900 %
PIMCO GL INV.-Total Return Bd Reg.Acc.Shs(Instl EO Hed.)o.N.	0,5000 %
UBS-ETF-Barcl.US Liq.C.1-5 Ye. Inhaber-Ant.A Acc.EUR Hed.o.N.	0,2300 %
UBS-ETF-BI.Bar.US Liq.Co.U.ETF Inhaber-Ant.A Acc.EUR Hed.o.N.	0,2300 %
AGIF-Allianz Strategic Bond Act. au Port. RH2 EUR Dis. oN	0,6400 %
DJE - Renten Global XP	0,2500 %
iShs DL Corp Bond UCITS ETF Registered Shares o.N.	0,2000 %
iShs II-iShs \$ Fit.Ra.Bd U.ETF Reg. Shares USD Unh.Dis. o.N.	0,1000 %
iShares II-\$ TIPS UCITS ETF Registered Shares o.N.	0,2500 %
iShsIV-US Mortg.Back.Sec.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	0,2800 %
KEPLER Vorsorge Rentenfonds Inhaber-Anteile IT A o.N.	0,3200 %
MUL-LYX.EuroMTS H.R.M.-W.G.B. Inhaber-Anteile Acc o.N.	0,1700 %
PVV-PVV Unternehmensanlei.Plus Inhaber-Anteile o.N.	0,0900 %
Xtrackers II US Treasuries Inhaber-Anteile 2D EUR Hgd oN	0,1000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

## Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

Strategie Invest Select 1 S: EUR 927,99 Kick Back Zahlungen  
Strategie Invest Select 1 A (für den Zeitraum vom 1. Juni 2020 bis zum 30. Juni 2020): EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Strategie Invest Select 1 S: EUR 911,36 Depotgebühren  
Strategie Invest Select 1 A (für den Zeitraum vom 1. Juni 2020 bis zum 30. Juni 2020): EUR 0,00

## 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 Signal Iduna Asset Management GmbH)**

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen selbst veröffentlicht (im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlichter Jahresabschluss):

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR	9.729.105
davon feste Vergütung:	EUR	0
davon variable Vergütung:	EUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 110

Hamburg, 3. September 2021

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 Strategie Invest Select 1 – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 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 HANSA-

INVEST 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 6. September 2021

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](http://www.hansainvest.com)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto: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:

UBS Europe SE  
Gezeichnetes Kapital:  
€ 446.001.000,00  
Eigenmittel (Art. 72 CRR):  
€ 3.982.000.000,00  
(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 Aufsichts-  
rates der SIGNAL IDUNA Asset  
Management GmbH)

Dr. Karl-Josef Bierth  
(stellvertretender Vorsitzender),  
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA  
Gruppe, Hamburg

Markus Barth,  
Vorsitzender des Vorstandes der  
Aramea Asset Management AG,  
Hamburg

Dr. Thomas A. Lange,  
Vorsitzender des Vorstandes der  
National-Bank AG, Essen

Prof. Dr. Harald Stützer,  
Geschäftsführender Gesellschafter der  
STUETZER Real Estate Consulting  
GmbH, Gerolsbach

Prof. Dr. Stephan Schüller,  
Kaufmann

## Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

## Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz  
(Sprecher, zugleich Aufsichtsrats-  
vorsitzender der HANSAINVEST LUX  
S.A., Mitglied der Geschäftsführung  
der SIGNAL IDUNA Asset Management  
GmbH und der HANSAINVEST Real  
Assets GmbH sowie Mitglied des  
Aufsichtsrates der Aramea Asset  
Management AG)

Nicholas Brinckmann  
(zugleich Sprecher der Geschäftsführung  
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Ludger Wibbeke  
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-  
vorsitzender der HANSAINVEST LUX  
S.A. sowie Vorsitzender des  
Aufsichtsrates der WohnSelect  
Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

**HANSAINVEST**  
**Hanseatische Investment-GmbH**

**Ein Unternehmen der**  
**SIGNAL IDUNA Gruppe**

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg  
Telefon (040) 3 00 57 - 62 96  
Fax (040) 3 00 57 - 60 70

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