

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Strategie Invest Select 1

31. Mai 2022

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

Hamburg, im August 2022

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

Strategie Invest Select 1

in der Zeit vom 01. Juni 2021 bis 31. Mai 2022.

Mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2021/2022	4
VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. MAI 2022	8
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. MAI 2022	9
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV	21
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS	24
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN	26

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2021/2022

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), festverzinsliche 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 Portfeuille 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

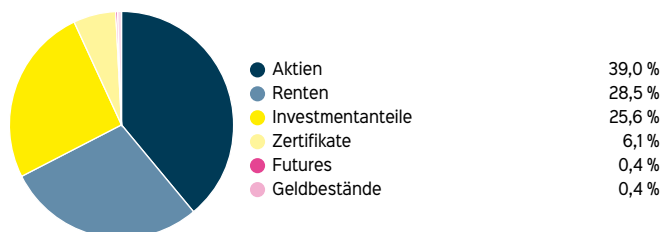
Das Sondervermögen kann gem. § 15 der Allgemeinen Anlagebedingungen kurzfristig Kredite zu Investitionszwecken von bis zu 10 % seines Wertes aufnehmen. Eine vollständige Investition in eine Anlageklasse bedeutet daher, dass in diese kurzfristig mehr als 100 % des Sondervermögens, nämlich bis maximal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

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

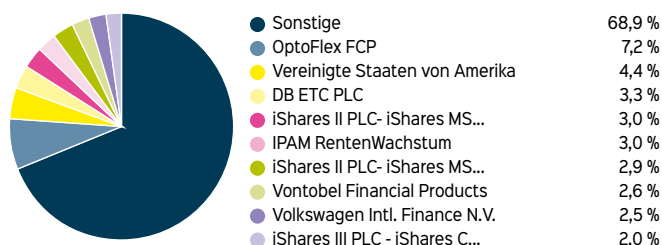
Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

1.3. PORTFOLIOSTRUKTUR SOWIE WESENTLICHE ÄNDERUNGEN IM BERICHTSZEITRAUM

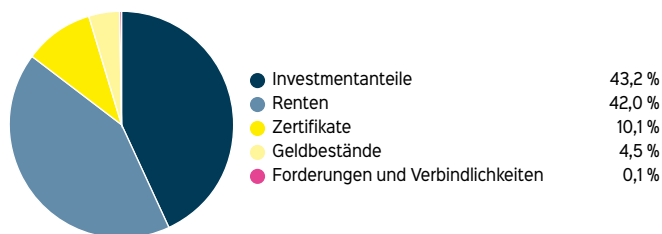
AUFTEILUNG NACH ASSET GRUPPE (SYSTEMASSETGRUPPE; STAND: 31.05.2022)*



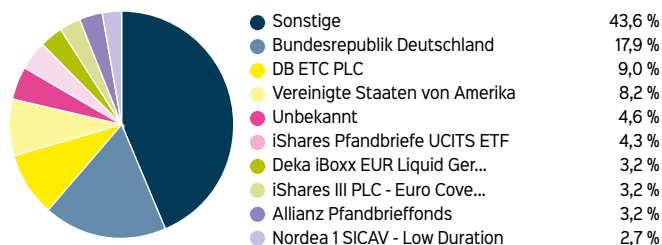
AUFTEILUNG NACH EMITTENTEN (STAND: 31.05.2022)



AUFTEILUNG NACH ASSET GRUPPE (SYSTEMASSETGRUPPE; STAND: 31.05.2021)*

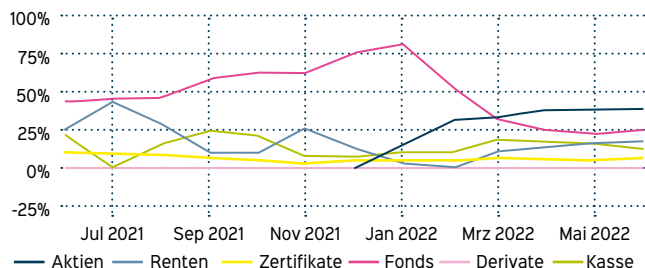


AUFTEILUNG NACH EMITTENTEN (STAND: 31.05.2021)



Im Berichtszeitraum des Fonds Strategie Invest Select 1 vom 1. Juni 2021 bis 31. Mai 2022 wurde die Stimmung an den internationalen Kapitalmärkten maßgeblich von den Themen Corona-Lockdown in China, hohe Inflationsraten, restriktivere Notenbanken und dem Angriff Russlands auf die Ukraine bestimmt. Letzterer Aspekt führte im Weiteren zu Sanktionen der westlichen Staaten gegen Russland und in

ASSETGRUPPEN-ALLOKATION IM ZEITVERLAUF (STAND: 31.05.2022)



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

Folge dessen zu deutlichen Preisanstiegen im Nahrungsmittel- und Energiesektor. In der weiterten Verkettung sorgte dies zu einer zunehmenden Inflationsdynamik, die ein restriktiveres Vorgehen der Notenbanken erforderlich machte. Von dieser Entwicklung wurden insbesondere hoch bewertete und unprofitable Unternehmen betroffen. Der nachlassende geldpolitische Rückenwind und die Verschlechterung der finanziellen Bedingungen für Unternehmen, welche jahrelang besonders für Wachstumsunternehmen von Vorteil waren, wurden im abgelaufenen Geschäftsjahr immer deutlicher. Der Versuch der Notenbanken die dynamisch steigende Inflation einzufangen, führte daher zu weiteren Zinsanhebungen.

Festverzinsliche Wertpapiere verzeichnen im abgelaufenen Geschäftsjahr aufgrund der hohen Inflation und der sich verändernden Geldpolitik ebenfalls deutliche Kursverluste. Diese fallen umso stärker aus, je länger die Restlaufzeit der Anleihen ist.

Durch die neuen Zinsniveaus in den jeweiligen Volkswirtschaften sowie die Sorge über eine zu schnelle Abkühlung der Wirtschaft bis hin zu einer Rezession vollzog der Kapitalmarkt eine Neubewertung aller Asset-Klassen. Dementsprechend zeichnete sich das abgelaufene Berichtsjahr durch eine hohe Volatilität am Kapitalmarkt und beim Markt-Sentiment aus.

Die vom Markt antizipierte restriktivere US-Notenbankpolitik sorgte zudem für eine deutliche Aufwertung des US-Dollars gegenüber dem Euro und anderen Währungen.

In der Berichtsperiode vom 1. Juni 2021 bis 31. Mai 2022 lag die Wertentwicklung des Strategie Invest Select 1 unter dem Einfluss der Marktfaktoren bei: - 1,02 %.

1.4. WESENTLICHE RISIKEN DES INVESTMENT-VERMÖGENS 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: 3,62 % vom Fondsvermögen (Anteil NaV 31.05.2022).

Währungsrisiken

Der Fonds unterliegt Währungsrisiken. Die Fremdwährungsquote im Fonds, welche nicht durch den Einsatz von Derivaten abgesichert wurde, liegt zum Ende des Geschäftsjahres bei: 27,57 %

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: 1,44 inkl. Futures // 2,48 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 (S&P, Moody's, Fitch) des Rentenvermögens beträgt zum Ende des Geschäftsjahresendes: A-

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, Produkt- und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

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

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

5. Sonstige Risiken

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Le-

ben 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 Faktoren 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.

1.5. ERLÄUTERUNG DER WESENTLICHEN QUELLEN DES VERÄUSSERUNGSERGEBNISSES

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Renten und Derivaten. Verluste resultieren überwiegend aus der der Veräußerung von Derivaten und Investmentanteilen.

1.6. SONSTIGE FÜR DEN ANLEGER WESENTLICHE EREIGNISSE

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

Das Portfoliomanagement ist an die Signal Iduna Asset Management GmbH ausgelagert.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. MAI 2022

Fondsvermögen:	EUR 11.569.064,77	(12.356.758,49)
Umlaufende Anteile: S-Klasse	234.360	(247.779)

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.05.2021
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	4.494	38,84	(0,00)
2. Anleihen	3.277	28,33	(42,03)
3. Zertifikate	714	6,17	(10,16)
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	38	0,33	(0,00)
5. Sonstige Wertpapiere	2.974	25,71	(43,33)
6. Derivate	49	0,42	(-0,22)
7. Bankguthaben	44	0,38	(4,78)
8. Sonstige Vermögensgegenstände	45	0,39	(0,06)
II. Verbindlichkeiten			
	-66	-0,57	(-0,14)
III. Fondsvermögen	11.569	100,00	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. MAI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Air Liquide	FR0000120073	STK	216	216	216	0	EUR 165,060000	35.652,96	0,30
Airbus Group SE	NL0000235190	STK	304	304	304	0	EUR 112,540000	34.212,16	0,29
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO 2	NL0013267909	STK	302	302	302	0	EUR 83,320000	25.162,64	0,22
Allianz	DE0008404005	STK	210	210	210	0	EUR 199,600000	41.916,00	0,36
ASML Holding N.V.	NL0010273215	STK	34	34	34	0	EUR 556,100000	18.907,40	0,16
AXA	FR0000120628	STK	1.600	1.600	1.600	0	EUR 24,120000	38.592,00	0,33
BASF	DE000BASF111	STK	696	696	696	0	EUR 51,440000	35.802,24	0,31
Bayer	DE000BAY0017	STK	919	919	919	0	EUR 66,500000	61.113,50	0,53
Bayerische Motoren Werke VZ	DE0005190037	STK	588	588	588	0	EUR 74,550000	43.835,40	0,38
BNP Paribas	FR0000131104	STK	816	816	816	0	EUR 54,300000	44.308,80	0,38
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	1.582	1.582	1.582	0	EUR 42,730000	67.598,86	0,58
Deutsche Lufthansa	DE0008232125	STK	2.711	2.711	2.711	0	EUR 6,971000	18.898,38	0,16
Deutsche Post	DE0005552004	STK	976	976	976	0	EUR 38,945000	38.010,32	0,33
Deutsche Telekom 3)	DE0005557508	STK	2.656	2.656	2.656	0	EUR 19,082000	50.681,79	0,44
DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000DWS1007	STK	448	448	448	0	EUR 35,400000	15.859,20	0,14
E.ON SE	DE000ENAG999	STK	3.600	3.600	3.600	0	EUR 9,614000	34.610,40	0,30
Enel	IT0003128367	STK	6.800	6.800	6.800	0	EUR 6,162000	41.901,60	0,36
Engie S.A.	FR0010208488	STK	3.027	3.027	3.027	0	EUR 12,554000	38.000,96	0,33
Evonik Industries	DE000EVNK013	STK	1.529	1.529	1.529	0	EUR 24,930000	38.117,97	0,33
Fraport	DE0005773303	STK	283	283	283	0	EUR 52,580000	14.880,14	0,13
freenet	DE000A0Z2ZZ5	STK	605	605	605	0	EUR 24,530000	14.840,65	0,13
Fresenius	DE0005785604	STK	1.233	1.233	1.233	0	EUR 32,180000	39.677,94	0,34
Hannover Rück SE	DE0008402215	STK	262	262	262	0	EUR 144,450000	37.845,90	0,33
HeidelbergCement	DE0006047004	STK	717	717	717	0	EUR 54,420000	39.019,14	0,34
Henkel AG & Co. KGaA VZO	DE0006048432	STK	597	597	597	0	EUR 63,080000	37.658,76	0,33
Iberdrola	ES0144580Y14	STK	4.597	4.597	4.597	0	EUR 11,110000	51.072,67	0,44
Linde PLC	IE00BZ12WP82	STK	170	170	170	0	EUR 304,600000	51.782,00	0,45
LVMH	FR0000121014	STK	25	25	25	0	EUR 608,600000	15.215,00	0,13
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	638	638	638	0	EUR 66,270000	42.280,26	0,37
MTU Aero Engines	DE000A0D9PT0	STK	184	184	184	0	EUR 189,850000	34.932,40	0,30
Münchener Rückversicherung	DE0008430026	STK	167	167	167	0	EUR 230,600000	38.510,20	0,33
NN Group	NL0010773842	STK	887	887	887	0	EUR 46,920000	41.618,04	0,36
Nordea Bank Abp	FI4000297767	STK	4.482	4.482	4.482	0	EUR 9,830000	44.058,06	0,38
Orange	FR0000133308	STK	3.720	3.720	3.720	0	EUR 11,594000	43.129,68	0,37
Porsche Vz.	DE000PAH0038	STK	510	510	510	0	EUR 74,240000	37.862,40	0,33
Rheinmetall	DE0007030009	STK	136	136	136	0	EUR 197,000000	26.792,00	0,23
RWE	DE0007037129	STK	1.200	1.200	1.200	0	EUR 40,610000	48.732,00	0,42
Sanofi-Aventis	FR0000120578	STK	490	490	490	0	EUR 100,420000	49.205,80	0,43
SAP	DE0007164600	STK	158	158	158	0	EUR 95,120000	15.028,96	0,13
Schneider Electric	FR0000121972	STK	140	140	140	0	EUR 131,580000	18.421,20	0,16
Siemens	DE0007236101	STK	285	285	285	0	EUR 124,820000	35.573,70	0,31
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006	STK	287	287	287	0	EUR 57,120000	16.393,44	0,14

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. MAI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum						
Société Générale	FR0000130809		STK	1.875	1.875		0	EUR	25,310000	47.456,25	0,41
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9		STK	2.356	2.356		0	EUR	14,000000	32.984,00	0,29
Talanx AG	DE000TLX1005		STK	1.034	1.034		0	EUR	38,640000	39.953,76	0,35
Telefónica	ES0178430E18		STK	10.163	10.163		0	EUR	4,953000	50.337,34	0,44
TotalEnergies I S.E.	FR0000120271		STK	951	1.851	900		EUR	55,180000	52.476,18	0,45
VINCI	FR0000125486		STK	444	444		0	EUR	91,700000	40.714,80	0,35
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039		STK	241	241		0	EUR	153,960000	37.104,36	0,32
BHP Billiton	AU000000BHP4		STK	1.623	1.623		0	AUD	44,910000	48.649,38	0,42
Woodside Energy Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000224040		STK	1.623	1.623		0	AUD	30,230000	32.747,06	0,28
Bank of Nova Scotia	CA0641491075		STK	391	391		0	CAD	85,430000	24.481,02	0,21
Enbridge	CA29250N1050		STK	1.169	1.169		0	CAD	59,350000	50.848,44	0,44
Lundin Mining	CA5503721063		STK	2.323	2.323		0	CAD	11,260000	19.170,35	0,17
Nutrien Ltd Registered Shares o.N.	CA67077M1086		STK	249	249		0	CAD	119,390000	21.787,61	0,19
Royal Bank of Canada	CA7800871021		STK	432	432		0	CAD	132,100000	41.824,32	0,36
ABB	CH0012221716		STK	670	670		0	CHF	30,080000	19.523,95	0,17
Cie Financière Richemont	CH0210483332		STK	125	125		0	CHF	106,900000	12.945,02	0,11
LafargeHolcim Ltd.	CH0012214059		STK	943	943		0	CHF	48,220000	44.050,82	0,38
Nestlé S.A.	CH0038863350		STK	365	365		0	CHF	116,960000	41.356,65	0,36
Novartis	CH0012005267		STK	566	566		0	CHF	87,340000	47.889,99	0,41
Swiss Re AG	CH0126881561		STK	484	484		0	CHF	80,840000	37.904,15	0,33
UBS Group	CH0244767585		STK	2.694	2.694		0	CHF	18,290000	47.733,84	0,41
Zurich Insurance Group	CH0011075394		STK	109	109		0	CHF	440,500000	46.514,41	0,40
Anglo American	GB00B1XZS820		STK	913	913		0	GBP	38,500000	41.237,10	0,36
BP PLC	GB0007980591		STK	10.281	10.281		0	GBP	4,335000	52.285,48	0,45
British American Tobacco	GB0002875804		STK	1.300	1.300		0	GBP	34,560000	52.707,65	0,46
BT	GB0030913577		STK	18.020	18.020		0	GBP	1,839500	38.887,60	0,34
Glencore	JE00B4T3BW64		STK	9.423	9.423		0	GBP	5,265000	58.202,84	0,50
GSK	GB0009252882		STK	2.256	2.256		0	GBP	17,280000	45.734,02	0,40
HSBC	GB0005405286		STK	7.811	7.811		0	GBP	5,286000	48.438,47	0,42
Imperial Brands	GB0004544929		STK	2.193	2.193		0	GBP	17,695000	45.524,57	0,39
Legal & General	GB0005603997		STK	11.779	11.779		0	GBP	2,651000	36.633,19	0,32
National Grid	GB00BDR05C01		STK	3.426	3.426		0	GBP	11,625000	46.723,66	0,40
Rio Tinto	GB0007188757		STK	730	730		0	GBP	57,350000	49.114,85	0,42
Unilever	GB00B10RZP78		STK	1.475	1.475		0	GBP	34,955000	60.486,43	0,52
Vodafone Group	GB00BH4HKS39		STK	31.662	31.662		0	GBP	1,293200	48.035,31	0,42
Equinor ASA	NO0010096985		STK	741	741		0	NOK	351,700000	25.737,83	0,22
Norsk Hydro	NO0005052605		STK	3.719	3.719		0	NOK	74,420000	27.333,62	0,24
Telefonaktiebolaget L.M.Erics.	SE0000108656		STK	1.580	1.580		0	SEK	81,270000	12.224,89	0,11
3M Co.	US88579Y1010		STK	280	280		0	USD	149,510000	38.830,16	0,34
AbbVie Inc.	US00287Y1091		STK	168	168		0	USD	150,000000	23.374,46	0,20
Altria	US02209S1033		STK	990	990		0	USD	54,430000	49.982,10	0,43
AT & T	US00206R1023		STK	1.875	1.875		0	USD	21,290000	37.026,95	0,32
Bank of America Corp.	US0605051046		STK	1.145	1.145		0	USD	37,020000	39.317,22	0,34
Barrick Gold	CA0679011084		STK	1.080	1.080		0	USD	20,600000	20.636,30	0,18

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. MAI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
Blackrock	US09247X1019		STK	29	29	0	USD	666,530000	17.929,11	0,15
Boeing	US0970231058		STK	198	198	0	USD	132,230000	24.284,89	0,21
Bristol-Myers Squibb	US1101221083		STK	372	372	0	USD	76,140000	26.272,22	0,23
Caterpillar	US1491231015		STK	197	197	0	USD	217,140000	39.677,75	0,34
Chevron Corp.	US1667641005		STK	311	391	80	USD	178,280000	51.428,51	0,44
Citigroup	US1729674242		STK	304	304	0	USD	53,620000	15.119,64	0,13
Coca-Cola Co., The	US1912161007		STK	823	823	0	USD	64,680000	49.375,42	0,43
Exxon Mobil	US30231G1022		STK	701	701	0	USD	97,590000	63.454,77	0,55
Freep. McMoRan Copp.&Gold	US35671D8570		STK	964	964	0	USD	39,650000	35.453,67	0,31
Intl Business Machines	US4592001014		STK	374	374	0	USD	139,270000	48.313,68	0,42
Johnson & Johnson	US4781601046		STK	299	299	0	USD	181,090000	50.223,46	0,43
JPMorgan Chase & Co.	US46625H1005		STK	345	345	0	USD	131,270000	42.007,37	0,36
Kinder Morgan	US49456B1017		STK	1.520	1.520	0	USD	19,940000	28.113,16	0,24
McDonald's Corp.	US5801351017		STK	197	197	0	USD	251,870000	46.023,92	0,40
Merck & Co.	US58933Y1055		STK	331	331	0	USD	93,080000	28.577,57	0,25
Newmont Goldcorp Corp.	US6516391066		STK	740	740	0	USD	68,710000	47.162,04	0,41
Nextera Energy Inc.	US65339F1012		STK	263	263	0	USD	77,430000	18.888,87	0,16
Nike	US6541061031		STK	123	123	0	USD	115,990000	13.233,25	0,11
Philip Morris Internat.	US7181721090		STK	493	493	0	USD	106,970000	48.915,88	0,42
Phillips 66	US7185461040		STK	571	571	0	USD	101,730000	53.879,82	0,47
Southwest Airlines	US8447411088		STK	450	450	0	USD	45,800000	19.116,97	0,17
Vale	US91912E1055		STK	2.443	2.443	0	USD	18,090000	40.992,37	0,35
Valero Energy	US91913Y1001		STK	595	595	0	USD	131,810000	72.745,52	0,63
Verizon	US92343V1044		STK	944	944	0	USD	51,400000	45.006,59	0,39
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039		STK	147	147	0	USD	128,480000	17.518,37	0,15
EuroAPI SAS Actions Nom. EO 1	FR0014008VX5		STK	21	21	0	EUR	13,768000	289,13	0,00
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84		STK	2.125	2.125	0	EUR	27,840000	59.160,00	0,51
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	338	338	0	DKK	770,200000	34.994,50	0,30
Alphabet Inc. Cl. A	US02079K3059		STK	16	16	0	USD	2.246,330000	33.337,61	0,29
Amazon.com Inc.	US0231351067		STK	9	9	0	USD	2.302,930000	19.224,90	0,17
Apple Inc.	US0378331005		STK	244	244	0	USD	149,640000	33.867,14	0,29
Cisco Systems	US17275R1023		STK	818	818	0	USD	45,620000	34.613,82	0,30
Discovery Inc. Reg. Shares Series A DL-,01	US9344231041		STK	453	454	1	USD	18,760000	7.882,65	0,07
Meta Platforms Inc. Reg. Shares Cl. A DL-,000006	US30303M1027		STK	92	92	0	USD	195,130000	16.651,48	0,14
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	145	145	0	USD	273,240000	36.749,65	0,32
NVIDIA Corp.	US67066G1040		STK	107	107	0	USD	188,110000	18.669,67	0,16
Verzinsliche Wertpapiere										
3,099000000% Allianz SE FLR-Sub. MTN.v.2017(2027/2047)	DE000A2DAHN6		EUR	100	100	0	%	100,348626	100.348,63	0,86
3,750000000% Bayer AG FLR-Sub. Anl.v.2014(2024/2074)	DE000A11QR73		EUR	100	100	0	%	100,548500	100.548,50	0,86
0,750000000% Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2015(15/23)	XS1200670955		EUR	100	0	0	%	100,266500	100.266,50	0,87
3,250000000% BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	XS2193661324		EUR	100	100	0	%	97,460000	97.460,00	0,84
3,000000000% British American Tobacco PLC 21/26	XS2391779134		EUR	100	100	0	%	84,155000	84.155,00	0,73

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. MAI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
4,382000000% Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub. Anl.v.2015(2021/2075)	XS1271836600		EUR	100	100	0 %	87,760500	87.760,50	0,76	
2,875000000% Infineon Technologies AG Anleihe v.2019(2025)/und	XS2056730323		EUR	100	100	0 %	97,285500	97.285,50	0,84	
4,500000000% LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)	XS1405763019		EUR	100	100	0 %	101,445500	101.445,50	0,88	
3,375000000% Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2014(2024/2074)	XS1152343668		EUR	100	100	0 %	103,096500	103.096,50	0,89	
4,625000000% NN Group N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2017(28/48)	XS1550988643		EUR	100	100	0 %	103,829000	103.829,00	0,90	
0,000000000% Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Notes 2021(21/24)	XS2348030268		EUR	100	200	100 %	97,869492	97.869,49	0,85	
3,500000000% RWE AG FLR-Sub.Anl. v.2015(2025/2075)	XS1219499032		EUR	100	100	0 %	100,225000	100.225,00	0,87	
2,625000000% TotalEnergies S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1195202822		EUR	100	100	0 %	98,028000	98.028,00	0,85	
0,064000000% Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2430285077		EUR	100	100	0 %	96,340500	96.340,50	0,83	
4,625000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	XS1048428442		EUR	100	100	0 %	101,799000	101.799,00	0,88	
2,625000000% Vodafone Group PLC EO-FLR Notes 2020(26/80)	XS2225157424		EUR	100	100	0 %	94,004000	94.004,00	0,81	
3,748000000% Volkswagen International Finance N.V. 22/Und.(27)	XS2342732562		EUR	200	200	0 %	94,639000	189.278,00	1,64	
0,875000000% E.ON SE Medium Term Notes v.22(24/25)	XS2463505581		EUR	67	67	0 %	98,534500	66.018,12	0,57	
0,000000000% VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.21(25)	XS2374595127		EUR	100	100	0 %	94,896000	94.896,00	0,82	
0,250000000% Volkswagen Financial Services AG 22/25	XS2438615606		EUR	100	135	35 %	95,601500	95.601,50	0,83	
2,000000000% United States of America DL-Notes 13/23	US912828UN88		USD	200	200	0 %	100,160156	185.808,65	1,61	
2,375000000% United States of America DL-Notes 2014(24)	US912828D564		USD	200	200	0 %	99,683594	184.924,58	1,60	
2,875000000% United States of America DL-Notes 2018(23)	US9128285K26		USD	150	150	0 %	100,900000	140.385,86	1,21	
Zertifikate										
DB ETC ETC Z 15.06.60 Gold	DE000AIEK0G3		STK	3.225	2.184	7.959	EUR	118,670000	382.710,75	3,31
Sonstige Beteiligungswertpapiere										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	120	120	0	CHF	330,639300	38.437,12	0,33
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	7.436.318,89	64,28	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
8,000000000% BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH EO-Anl. 21(22) MTX	DE000PH7JW61		EUR	25	25	0 %	100,010000	25.002,50	0,22	
0,950000000% Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(25/und.)	XS2010039035		EUR	100	100	0 %	94,289500	94.289,50	0,82	
1,207000000% Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2022(22/26)Reg.S	XS2430287529		EUR	100	100	0 %	90,030500	90.030,50	0,78	
5,400000000% UniCredit Bank AG HVB Aktienanleihe v.21(22)ALV	DE000HB0EG97		EUR	50	50	0 %	99,450000	49.725,00	0,43	
6,800000000% UniCredit Bank AG HVB Aktienanleihe v.22(22)BAS	DE000HB4NB06		EUR	50	50	0 %	100,600000	50.300,00	0,43	
6,200000000% UniCredit Bank AG HVB Aktienanleihe v.22(22)MUV2	DE000HB4N6Z2		EUR	50	50	0 %	100,510000	50.255,00	0,43	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. MAI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
10,300000000% UniCredit Bank AG HVB Aktienanleihe v.22(22)VOW3	DE000HB4MXS0		EUR	50	50	0 %	101,430000	50.715,00	0,44
4,300000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe (22)Mercedes	DE000VX7FRF2		EUR	50	50	0 %	100,320000	50.160,00	0,43
3,100000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.22(23)8GC	DE000VV1G6V2		EUR	100	100	0 %	100,570000	100.570,00	0,87
3,050000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.22(23)R6CO	DE000VV1G6S8		EUR	50	50	0 %	100,250000	50.125,00	0,43
3,250000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.22(23)RIO1	DE000VV1G6T6		EUR	50	50	0 %	98,520000	49.260,00	0,43
2,875000000% AT & T Inc. EO-FLR Notes 2020(25) und	XS2114413565		EUR	100	100	0 %	95,633000	95.633,00	0,82
Zertifikate									
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 23.06.22 ESTX50 3300	DE000PF7Z0E7	STK		1.540	1.540	0 EUR	32,990000	50.804,60	0,44
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 23.06.22 Nasd100 10600	DE000PF70LA2	STK		500	500	0 EUR	98,190000	49.095,00	0,42
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG DIZ 22.07.22 Daimler 40	DE000TT9WZS9	STK		1.265	1.265	0 EUR	39,860000	50.422,90	0,44
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG DIZ 23.12.22 ESTX50 2400	DE000HG0L128	STK		3.380	3.380	0 EUR	23,760000	80.308,80	0,69
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG DIZ 26.08.22 Bayer 40	DE000TT746X7	STK		1.280	1.280	0 EUR	39,790000	50.931,20	0,44
Vontobel Financial Products DIZ 23.12.22 Allianz 140	DE000VQ33JS1	STK		362	362	0 EUR	138,030000	49.966,86	0,43
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	1.087.594,86	9,39
Investmentanteile									
KVG-eigene Investmentanteile									
IPAM RentenWachstum	DE000A0F5HA3	ANT		3.611	7.211	3.600 EUR	96,580000	348.750,38	3,01
Gruppenfremde Investmentanteile									
AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile R(H2-EUR) o.N.	LU1377965386	ANT		1.120	1.120	0 EUR	87,500000	98.000,00	0,85
AXA IM F.I.I.S.-Eur.S.Dur.H.Y. Namens-Ant.F(Dis.) EUR o.N.	LU0931222755	ANT		2.345	2.345	0 EUR	83,770000	196.440,65	1,70
ERSTE BOND CORPORATE PLUS Inhaber-Anteile A o.N.	AT0000A1PKL2	ANT		1.460	1.460	0 EUR	95,770000	139.824,20	1,21
iShs IV-iShs MSCI Eur.Va.Fact. Reg. Shares Class A o.N.	IE00BQNK1901	ANT		25.317	25.317	0 EUR	7,444500	188.472,41	1,63
iShsII-MSCI Eur.Qual.Div.U.ETF Registered Shs EUR (Dist) o.N.	IE00BYHSM20	ANT		63.043	63.043	0 EUR	5,386000	339.549,60	2,93
iShsII-MSCI Wld Qual.Div.U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00BYHYSQ67	ANT		61.605	61.605	0 EUR	5,662000	348.807,51	3,02
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Reg. Shares EUR Hgd (Dis) o.N.	IE00BKB6F6H24	ANT		35.040	35.040	0 EUR	6,671800	233.779,87	2,02
Nomura Asian Bonds Fonds Inhaber-Anteile Class I / EUR	DE000A2DHSZ2	ANT		860	860	0 EUR	117,550000	101.093,00	0,87
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	LU083481501	ANT		580	890	522 EUR	1.443,820000	837.415,60	7,24
PVV-PVV Unternehmensanlei.Plus Inhaber-Anteile o.N.	LU0338461691	ANT		3.312	3.312	0 EUR	42,950000	142.250,40	1,23
Summe der Investmentanteile							EUR	2.974.383,62	25,71
Summe Wertpapiervermögen							EUR	11.498.297,37	99,38

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. MAI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe/ Zugänge Ver- käufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte auf Aktien									
Call Deutsche Telekom 18,600000000 17.06.2022		XEUR	STK	-2.600		EUR	0,600000	-1.560,00 -0,01	
Summe der Wertpapier-Optionsrechte							EUR	-1.560,00	-0,01
Zins-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
Euro Bund Futures 08.06.2022		XEUR	EUR	-400.000			52.360,00	0,45	
Euro Bund Futures 08.06.2022		XEUR	EUR	-500.000			-2.350,00	-0,02	
Summe der Zins-Derivate							EUR	50.010,00	0,43
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	29.643,56			29.643,56	0,26	
Bank: Hamburger Volksbank			EUR	283,07			283,07	0,00	
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	39,25			39,25	0,00	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: UBS Europe SE			USD	15.329,28			14.218,80	0,12	
Summe der Bankguthaben							EUR	44.184,68	0,38
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	33.440,95			33.440,95	0,29	
Dividendenansprüche			EUR	11.324,49			11.324,49	0,10	
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	44.765,44	0,39
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
EUR - Kredite			EUR	-50.010,00			-50.010,00	-0,43	
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-50.010,00	-0,43
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-16.622,72		EUR	-16.622,72	-0,14	
Fondsvermögen							EUR	11.569.064,77	100 2)
Strategie Invest Select 1 S									
Anteilwert						EUR	49,36		
Umlaufende Anteile						STK	234.360		

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) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren.

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind: 49.613,20 EUR

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.05.2022	
Australischer Dollar	AUD	1,498250	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,364450	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,032250	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,439100	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,852400	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,125550	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,503700	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,078100	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		

**WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE,
SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:
KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN, INVESTMENTANTEILEN UND
SCHULDSCHEINDARLEHEN (MARKTZUORDNUNG ZUM BERICHTSSTICHTAG)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Shell	GB00B03MLX29	STK	2.125	2.125	
BHP Billiton	AU000000BHP4	STK	1.623	1.623	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,375000000% Apple Inc. EO-Notes 2015(15/24)	XS1292384960	EUR	-	200	
0,250000000% BASF SE MTN v.2020(2020/2027)	DE000A289DC9	EUR	-	200	
2,375000000% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2022/2075)	DE000A14J611	EUR	100	100	
0,100000000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.12(23)	DE0001030542	EUR	-	208	
0,500000000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30)	DE0001030559	EUR	-	765	
0,100000000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26)	DE0001030567	EUR	-	846	
0,000000000% Nestlé Finance Intl EO-MTN 20/24	XS2170362326	EUR	-	25	
0,125000000% Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Notes 2020(27)	XS2170362672	EUR	-	100	
0,000000000% Novartis Finance S.A. EO-Notes 2020/28 Reg.S	XS2235996217	EUR	-	200	
0,500000000% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(29)	AT0000A269M8	EUR	-	93	
0,375000000% International Bank Rec. Dev. DL-Notes 20/25	US459058JE46	USD	-	100	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
BHP Group PLC Registered Shares DL -,50	GB00BH0P3Z91	STK	1.623	1.623	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,000000000% Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AG EO-Medium- Term Notes 2020(27)	XS2203969246	EUR	-	100	
0,375000000% Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 20/29	XS2193666042	EUR	-	100	
0,524000000% Exxon Mobil Corp. DL-Notes 2020(28)	XS2196322312	EUR	-	100	
0,000000000% Mondelez Intl Hldgs Nether. BV EO-Notes 20/26	XS2235986929	EUR	-	100	
4,000000000% Semper idem Underberg AG Anleihe v.19(21/25)	DE000A2YPAJ3	EUR	50	50	
3,250000000% Adobe Inc. DL-Notes 2015(15/25)	US00724FAC59	USD	-	70	
0,800000000% Alphabet Inc. DL-Notes 2020(20/27)	US02079KAJ60	USD	-	92	
3,375000000% Alphabet DL-Nts 14/24	US02079KAB35	USD	-	118	
0,550000000% Johnson & Johnson DL-Notes 2020(20/25)	US478160CN21	USD	-	200	
0,950000000% Johnson & Johnson DL-Notes 2020(20/27)	US478160CP78	USD	-	10	
2,700000000% Microsoft Corp. DL-Notes 15/25	US594918BB90	USD	-	120	
0,729137500% United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 16(26)	US912828N712	USD	-	446	
0,625000000% United States of America DL-Bonds 2020(30)	US912828ZQ64	USD	-	770	
Zertifikate					
ETFS Hedged Metal Sec. Ltd. Dt.ZT12/Und.EUR d Hed. Ph Gold	DE000A1RX996	STK	-	12.980	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
AGIF-Allianz Credit Opportuni. Act. au Port. RT EUR Acc.	LU1953144208	ANT	8.950	9.940	
AllianzGI Fund-AdvFixIncShoDur Inhaber Anteile P (EUR) o.N.	LU1272325553	ANT	788	788	
AIS-Amundi NASDAQ-100 Namens-Ant. CDH Cap.EUR o.N.	LU1681038599	ANT	267	267	
Allianz Pfandbrieffonds Inhaber-Anteile P (EUR) o.N.	LU1068829677	ANT	-	387	
Deka iB.EO Liq.Ger.Cov.D.U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETF1359	ANT	-	3.489	
Fidelity Fds-Euro Bond Fund Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	LU0346390197	ANT	-	5.618	
Fidelity Fds-Global Bond Fund Reg.Shares A Acc.EUR Hedg.o.N.	LU0337577430	ANT	-	13.743	
Fidelity Fds-Global Bond Fund Reg.Acc.Shs I EUR Hedg.o.N.	LU1992936994	ANT	-	9.050	
Fidelity Fds-Gl.Inf.-link.Bond Reg.Shs A Acc.EUR Hed. o.N.	LU0353649279	ANT	-	17.091	
Flossbach von Storch-Bd Oppor. Inhaber-Anteile IT o.N.	LU1481584016	ANT	-	815	
iShares EO High Yield Corporate Bond	IE00B66F4759	ANT	104	104	
iShsIII-EO C.B.ex-F-1-5yr UC.E Registered Shares EUR o.N.	IE00B4L5ZY03	ANT	-	1.398	
iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile	DE0005933956	ANT	1.259	1.259	
iShares STOXX Europe 600 U.ETF DE	DE0002635307	ANT	2.238	2.238	
iShares Pfandbriefe UCITS ETF DE	DE0002635265	ANT	-	4.981	
iShares Core DAX UCITS ETF DE EUR Acc.	DE0005933931	ANT	406	406	
iShs DL Corp Bond UCITS ETF Reg.Shares EUR Hd Dis o.N.	IE00BF3N6Y61	ANT	-	40.247	
iShs VI-E.MSCI Wid Min.Vo.U.E. Registered Shares USD o.N.	IE00B8FHGS14	ANT	2.443	2.443	
iShsII-\$ TIPS UCITS ETF Reg. Shs EUR-H. (Acc) o.N.	IE00BDZVH966	ANT	-	56.473	
iShs II-\$Hgh Yd Corp Bd UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4PY7Y77	ANT	40	40	
iShsII-EO C.Bd 0-3yr ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVV78	ANT	271.906	271.906	
iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Registered Shs EUR (Acc) o.N.	IE00B52VJ196	ANT	1.174	1.174	
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF	IE00B3F81R35	ANT	-	1.171	
iShares III-EURO CORP.BD UCITS ETF	IE00B4L5ZG21	ANT	-	1.302	
iShares I Boxx Euro Covered	IE00B3B8Q275	ANT	-	2.527	
iShares PLC V-S&P 500 UCIT.ETF Reg. Sh. Month. EUR-H. o.N.	IE00B3ZW0K18	ANT	1.062	1.062	
iShs VI-E.MSCI EM Min.Vol.U.E. Registered Shares USD o.N.	IE00B8KGV557	ANT	3.030	3.030	
iShs VI-E.MSCI Eur.Min.Vol.U.E Registered Shares EUR o.N.	IE00B86MWN23	ANT	2.672	2.672	
iShs VI-iSh.Edg.MSCI USA M.V.E Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00BKVL7331	ANT	17.810	17.810	
iShares VI-GI.Corp.Bd EO Hdgd Registered Shares o.N.	IE00B9M6S31	ANT	-	1.438	
iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Reg. Shares EUR Hd (Acc) o.N.	IE00BYVQ9F29	ANT	5.586	5.586	
iShares IV-EO Ultrash.Bd.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BCRY6557	ANT	11.087	11.087	
iShs V-USD EM Corp.Bd. UC.ETF Registeres Shares USD o.N.	IE00B6TLBW47	ANT	88	88	
Legg Mason GF-LM Br.G.Inc.Opt. Namens-Ant.X Acc.EUR Hed.o.N.	IE00B7VSFT53	ANT	5.007	5.007	
M&G(L)FI-M&G(L)GI Macro Bd Act. Nom. EUR C-H Acc. oN	LU1670720629	ANT	-	7.905	
Nordea 1-Low Dur.Europ.Cov.Bd Act. Nom. AI EUR Dis. oN	LU1857276965	ANT	4.189	7.477	
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. AI Dis. EUR o.N.	LU0733665771	ANT	-	23.968	
PIMCO GL INV.-Global Bond Fund Reg.Acc.Shs(Inst.EO Hdg.Cl.)oN	IE0032875985	ANT	-	3.500	
PIMCO GL INV.-Total Return Bd Reg.Acc.Shs(Instl EO Hed.)o.N.	IE0033989843	ANT	-	4.300	
UBS-ETF-BI.Bar.US Liq.Co.U.ETF Inhaber-Ant.A Acc.EUR Hed.o.N.	LU1048317025	ANT	-	10.192	
UBS-ETF-Barcl.US Liq.C.1-5 Ye. Inhaber-Ant.A Acc.EUR Hed.o.N.	LU1048315243	ANT	-	13.693	
UBS ETF-U.E.-MSCI EMU S.R.U.E. Namens-Anteile (EUR)A-dis o.N.	LU0629460675	ANT	411	411	
UBS(L)FS-MSCI USA SR UCITS ETF Nam.-Ant.(h.to EUR)A-dis o.N.	LU1280303014	ANT	4.707	4.707	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: VSTOXX Index		EUR			50,23
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswerte: VSTOXX Index, ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			2.211,69
Zinsterminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe		EUR			5.631,55
Basiswert: 10Yr. United States of America Treasury Note synth. Anleihe		USD			1.358,95
Währungsterminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: Euro/US-Dollar		EUR			2.000,11
Optionsrechte					
Wertpapier-Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktien					
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswerte: Deutsche Telekom, RWE, Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N., BASF, TotalEnergies I S.E.		EUR			2,80

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

für den Zeitraum vom 01. Juni 2021 bis 31. Mai 2022		Strategie Invest Select 1 S
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	34.878,61
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	72.041,67
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	11.888,41
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	20.796,72
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-4.837,86
davon negative Habenzinsen	EUR	-4.837,86
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	39.425,81
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-9.878,14
8. Sonstige Erträge	EUR	558,29
Summe der Erträge	EUR	164.873,51
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-434,92
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-114.959,21
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-6.840,12
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.166,05
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-2.137,46
6. Aufwandsausgleich	EUR	-2.066,85
Summe der Aufwendungen	EUR	-133.604,61
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	31.268,90
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	504.907,98
2. Realisierte Verluste	EUR	-658.363,76
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-153.455,78
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-122.186,88
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	264.820,58
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-291.745,90
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-26.925,32
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-149.112,20

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

			2022
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 12.356.758,49
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			EUR -676.256,33
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	4.538.231,74	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-5.214.488,07	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 37.674,81
3. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR -149.112,20
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	264.820,58	
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-291.745,90	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 11.569.064,77

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS

Berechnung der Ausschüttung		insgesamt	je Anteil
Strategie Invest Select 1 S			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	404.003,44	1,72
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-122.186,88	-0,52
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 4)	EUR	658.363,76	2,81
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-647.230,32	-2,76
III. Gesamtausschüttung		EUR 292.950,00	1,25
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	292.950,00	1,25

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)

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
Strategie Invest Select 1 S				
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
2022	EUR	11.569.064,77	EUR	49,36

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 1.373.850,00

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 %)	99,38
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,42

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,08 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,17 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,48 %

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	1,09
------------	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

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

Sonstige Angaben

Strategie Invest Select 1 S

Anteilwert	EUR	49,36
Umlaufende Anteile	STK	234.360

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	1,32 %
-----------------------------	--------

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.

Transaktionskosten	EUR	26.965,47
--------------------	-----	-----------

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 %
-----------------------------	--------

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Strategie Invest Select 1 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 RentenWachstum	0,9500 %
---------------------	----------

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile R(H2-EUR) o.N.	1,7000 %
--	----------

AXA IM F.I.I.S.-Eur.S.Dur.H.Y. Namens-Ant.F(Dis.)EUR o.N.	1,0000 %
---	----------

ERSTE BOND CORPORATE PLUS Inhaber-Anteile A o.N.	0,6000 %
--	----------

iShs IV-iShs MSCI Eur.Va.Fact. Reg. Shares Class A o.N.	0,2500 %
---	----------

iShsII-MSCI Eur.Qual.Div.U.ETF Registered Shs EUR (Dist) o.N.	0,2800 %
---	----------

iShsII-MSCI Wld Qual.Div.U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	0,3800 %
---	----------

iShsIII-Core MSCI World U.ETF Reg. Shares EUR Hgd (Dis) o.N.	0,2000 %
--	----------

Nomura Asian Bonds Fonds Inhaber-Anteile Class I / EUR	1,2000 %
--	----------

OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	0,1200 %
---	----------

PVV-PVV Unternehmensanlei.Plus Inhaber-Anteile o.N.	1,2500 %
---	----------

AGIF-Allianz Credit Opportuni. Act. au Port. RT EUR Acc.	0,3800 %
--	----------

AllianzGI Fund-AdvFixincShoDur Inhaber Anteile P (EUR) o.N.	0,2600 %
---	----------

AIS-Amundi NASDAQ-100 Namens-Ant. CDH Cap.EUR o.N.	0,2500 %
--	----------

Allianz Pfandbrieffonds Inhaber-Anteile P (EUR) o.N.	0,4000 %
--	----------

Deka iB.EO Liq.Ger.Cov.D.U.ETF Inhaber-Anteile	0,0900 %
--	----------

Fidelity Euro Bond Fund Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	0,4000 %
---	----------

Fidelity Fds-Global Bond Fund Reg.Shares A Acc.EUR Hedg.o.N.	1,0900 %
--	----------

Fidelity Fds-Global Bond Fund Reg.Acc.Shs I EUR Hedg.o.N.	0,8000 %
---	----------

Fidelity Fds-Gl.Inf.-link.Bond Reg.Shs A Acc.EUR Hed. o.N.	0,7100 %
--	----------

Flossbach von Storch-Bd Oppor. Inhaber-Anteile IT o.N.	0,4300 %
--	----------

iShares EO High Yield Corporate Bond	0,5000 %
iShsIII-EO C.B.ex-F-1-5yr UC.E Registered Shares EUR o.N.	0,2000 %
iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile	0,0900 %
iShares STOXX Europe 600 U.ETF DE	0,1900 %
iShares Pfandbriefe UCITS ETF DE	0,0900 %
iShares Core DAX UCITS ETF DE EUR Acc.	0,1500 %
iShs DL Corp Bond UCITS ETF Reg.Shares EUR Hd Dis o.N.	0,2500 %
iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Registered Shares USD o.N.	0,3000 %
iShsII-\$ TIPS UCITS ETF Reg. Shs EUR-H. (Acc) o.N.	0,2700 %
iShs II-\$Hgh Yd Corp Bd UC.ETF Registered Shares o.N.	0,5000 %
iShsII-EO C.Bd 0-3yr ESG U.ETF Registered Shares o.N.	0,2500 %
iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Registered Shs EUR (Acc) o.N.	0,3000 %
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF	0,2000 %
iShares III-EURO CORP.BD UCITS ETF	0,2000 %
iShares I Boxx Euro Covered	0,2000 %
iShares PLC V-S&P 500 UCIT.ETF Reg. Sh. Month. EUR-H. o.N.	0,4500 %
iShs VI-E.MSCI EM Min.Vol.U.E. Registered Shares USD o.N.	0,4000 %
iShs VI-E.MSCI Eur.Min.Vol.U.E Registered Shares EUR o.N.	0,2500 %
iShs VI-Ish.Edg.MSCI USA M.V.E Reg. Shares USD (Acc) o.N.	0,2000 %
iShares VI-GI.Corp.Bd EO Hdgd Registered Shares o.N.	0,2500 %
iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Reg. Shares EUR Hd (Acc) o.N.	0,3600 %
iShares IV-EO Ultrash.Bd.U.ETF Registered Shares o.N.	0,0900 %
iShs V-USD EM Corp.Bd. UC.ETF Registeres Shares USD o.N.	0,5000 %
Legg Mason GF-LM Br.G.Inc.Opt. Namens-Ant.X Acc.EUR Hed.o.N.	0,7900 %
M&G(L)IF1-M&G(L)GI Macro Bd Act. Nom. EUR C-H Acc. oN	0,6500 %
Nordea 1-Low Dur.Europ.Cov.Bd Act. Nom. AI EUR Dis. oN	0,2500 %
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. AI Dis. EUR o.N.	0,3000 %
PIMCO GL INV.-Global Bond Fund Reg.Acc.Shs(Inst.EO Hdg.Cl.)oN	0,4900 %
PIMCO GL INV.-Total Return Bd Reg.Acc.Shs(InstI EO Hed.)o.N.	0,5000 %
UBS-ETF-BI.Bar.US Liq.Co.U.ETF Inhaber-Ant.A Acc.EUR Hed.o.N.	0,2300 %
UBS-ETF-Barcl.US Liq.C.1-5 Ye. Inhaber-Ant.A Acc.EUR Hed.o.N.	0,2300 %
UBS ETF-U.E.-MSCI EMU S.R.U.E. Namens-Anteile (EUR)A-dis o.N.	0,2800 %
UBS(L)FS-MSCI USA SR UCITS ETF Nam.-Ant.(h.to EUR)A-dis o.N.	0,2500 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:
 Strategie Invest Select 1 S: EUR 499,97 Kick Back Zahlungen
 Wesentliche sonstige Aufwendungen:
 Strategie Invest Select 1 S: EUR 999,00 Kosten BaFin sowie EUR 871,75 Depotgebühren

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 2021

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inklusive Geschäftsführer) EUR 19.375.238,71
 davon feste Vergütung EUR 15.834.735,40
 davon variable Vergütung EUR 3.540.503,31
 Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen EUR 0,00
 Zahl der Mitarbeiter der KVG (inkl. Geschäftsführung) 263
 Höhe des gezahlten Carried Interest EUR 0,00
 Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2021 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger) EUR 1.273.466,81
 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.

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 2021

(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 10.827.355
 davon feste Vergütung: EUR 0
 davon variable Vergütung: EUR 0
 Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen: EUR 0
 Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 108

Angaben für institutionelle Anleger gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB i.V.m. § 134c Abs. 4 AktG

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Zusammensetzung des Portfolios, Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

Verweis

Informationen zu den mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht aufgeführt.

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Jahresbericht in den Abschnitten „Vermögensaufstellung“, „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ und „Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote“ verfügbar.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von Aktionärsrechten:

Aktien, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, unterliegen verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken. Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der Anlagestrategie und -politik.

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden. Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

Hamburg, 08. August 2022

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

(Dr. Jörg W. Stotz) (Ludger Wibbeke)

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

PRÜFUNGSURTEIL

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Strategie Invest Select 1 – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 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 ge-

eignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

VERANTWORTUNG DER GESETZLICHEN VERTRETER FÜR DEN JAHRESBERICHT

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

VERANTWORTUNG DES ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR DIE PRÜFUNG DES JAHRESBERICHTS

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 09. August 2022

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner	Lüning
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüfer

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung
Postfach 60 09 45 | 22209 Hamburg
Hausanschrift: Kapstadtring 8 | 22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70
Internet: www.hansainvest.de
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital: € 10.500.000,00
Eigenmittel: € 22.659.122,98
(Stand: 31.12.2021)

GESELLSCHAFTER:

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

VERWAHRSTELLE:

UBS Europe SE
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: € 446.001.000,00
Eigenmittel (Art. 72 CRR): € 3.043.000.000,00
(Stand: 31.12.2021)

EINZAHLUNGEN:

UniCredit Bank AG, München
(vorm. Bayerische Hypo- und Vereinsbank)
BIC: HYVEDEMM300 | IBAN: DE15200300000000791178

AUFSICHTSRAT:

Martin Berger (Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
(zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der
SIGNAL 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 HANSAINVEST Real Assets GmbH
sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset
Management AG)

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

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

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon (040) 3 00 57-62 96
Fax (040) 3 00 57-60 70

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST