

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



HanseMerkur Strategie ausgewogen

JAHRESBERICHT

ZUM 31. OKTOBER 2023

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

ASSET MANAGEMENT:



HanseMerkurTrust

Jahresbericht

HanseMerkur Strategie ausgewogen

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. November 2022 bis 31. Oktober 2023

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds investiert zu mindestens 51% in alle zulässige Investmentanteile. Bei diesem Fonds handelt es sich um einen international ausgerichteten Multi-Assetklassen-Dachfonds. Der Investmentprozess umfasst eine an den Kapitalmarkterwartungen ausgerichtete aktive Quotensteuerung für die einzelnen Assetklassen innerhalb fester Bandbreiten und die systematische Selektion von Zielfonds. Mindestens jährlich soll eine Neugewichtung zur Herstellung der Zielquoten für die Assetklassen vorgenommen werden, sofern die Zielquoten durch Marktveränderungen über- oder unterschritten wurden. Die Bandbreiten der Assetklassen für den Fonds entsprechen dabei der ausgewogenen Ausrichtung des Fonds. Für den Fonds wird als Vergleichsindex herangezogen: 40% EURO STOXX 50 TR (EUR), 25% iBoxx Euro Corporates TR (EUR), 25% iBoxx Euro Liquid Sovereigns TR (EUR), 10% MSCI World NDR (EUR).

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.10.2023		31.10.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Fondsanteile	43.020.104,54	96,80	37.826.663,23	91,21
Bankguthaben	1.589.337,77	3,58	3.758.210,53	9,06
Zins- und Dividendenansprüche	0,00	0,00	-1.822,50	0,00
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-167.338,29	-0,38	-109.831,34	-0,26
Fondsvermögen	44.442.104,02	100,00	41.473.219,92	100,00

Jahresbericht HanseMerkur Strategie ausgewogen

Das Fondvermögen verzeichnete im Berichtszeitraum einen Anstieg von knapp 7,2%. Zum Berichtsstichtag lag die Liquiditätsreserve bei ca. 3,6%. Während des Berichtsjahres wurden Anpassungen an den Aktien- und Rentenquoten vorgenommen.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

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.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln. Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Investmentanteilen.

Im Berichtszeitraum vom 1. November 2022 bis 31. Oktober 2023 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +3,02%¹.

¹Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Jahresbericht HanseMerkur Strategie ausgewogen

Vermögensübersicht zum 31.10.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	44.609.442,31	100,38
1. Investmentanteile	41.036.704,54	92,34
EUR	39.723.072,69	89,38
USD	1.313.631,85	2,96
2. Bankguthaben	1.589.337,77	3,58
3. Geldmarktfonds	1.983.400,00	4,46
II. Verbindlichkeiten	-167.338,29	-0,38
III. Fondsvermögen	44.442.104,02	100,00

Jahresbericht

HanseMerkur Strategie ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	41.036.704,54	92,34
Investmentanteile							EUR	41.036.704,54	92,34
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	41.036.704,54	92,34
Amundi I.S.-A.PRIM.EURO GOVIES Nam.-Ant.UC.ETF DR EUR Acc.oN	LU2089238898	ANT		128.000	200.000	72.000	EUR 16,497	2.111.552,00	4,75
ARERO - Der Weltfonds Inhaber-Anteile o.N.	LU0360863863	ANT		5.250	5.250	0	EUR 238,640	1.252.860,00	2,82
BGF - ESG Multi-Asset Fund Act. Nom. I2 EUR Acc. oN	LU1822773989	ANT		90.000	0	0	EUR 11,850	1.066.500,00	2,40
BRFIDF-iShs Eu.I.G.C.B.In.(IE) Reg.D Acc.Shares EUR o.N	IE00BDRK7J14	ANT		360.000	360.000	0	EUR 9,642	3.471.120,00	7,81
BRISF-iShs De.World Ind.Fd(IE) Reg.Units EUR Inst.Acc. o.N.	IE00B62WCL09	ANT		79.000	0	0	EUR 35,339	2.791.781,00	6,28
BRISF-iShs Europe Index Fd(IE) Reg. Shs EUR Inst. Acc. o.N.	IE00B4K9F548	ANT		211.855	0	0	EUR 22,415	4.748.729,83	10,69
Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL284	ANT		210.000	210.000	0	EUR 14,696	3.086.160,00	6,94
iShs VI-E.MSCI Eur.Min.Vol.U.E Reg. Shares EUR (Acc) o.N.	IE00B86MWN23	ANT		41.238	0	0	EUR 51,610	2.128.293,18	4,79
iShsII-Core MSCI Europe U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1YZSC51	ANT		130.000	31.000	46.000	EUR 27,085	3.521.050,00	7,92
iShsIII-Core EO Govt Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4WXJJ64	ANT		47.000	47.000	0	EUR 105,350	4.951.450,00	11,14
JPMorg.I.-Global Balanced Fund Namens-Anteile C o.N.	LU0079555370	ANT		1.300	0	2.102	EUR 1.601,500	2.082.414,44	4,69
L&G Euro High Alpha Corp.Bd Fd Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU1003761993	ANT		1.800.000	0	0	EUR 0,915	1.647.000,00	3,71
M+G(L)IF1-M+G(L)Inc.Alloc. Act.Nom. CI Acc. EO o.N.	LU1582985542	ANT		185.000	0	0	EUR 10,339	1.912.622,50	4,30
Swisscanto(LU)Ptf-Sust.Bal.EUR Act. Nom. DA EUR Dis. oN	LU1813277669	ANT		14.630	0	0	EUR 113,120	1.654.945,60	3,72
Vang.Inv.S.-European Stk.Index Reg. Shs.EUR Acc o.N.	IE0007987708	ANT		124.700	0	0	EUR 26,436	3.296.594,14	7,42
Amundi Index Solu.-A.PRIME GL. Nam.-Ant.UC.ETF DR USD Acc.oN	LU2089238203	ANT		57.000	107.000	50.000	USD 24,358	1.313.631,85	2,96
Summe Wertpapiervermögen							EUR	41.036.704,54	92,34

Jahresbericht

HanseMerkur Strategie ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	3.572.737,77	8,04	
Bankguthaben							EUR	1.589.337,77	3,58	
EUR - Guthaben bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	1.589.337,77		%	100,000	1.589.337,77	3,58	
Geldmarktfonds							EUR	1.983.400,00	4,46	
Gruppenfremde Geldmarktfonds							EUR	1.983.400,00	4,46	
ERSTE RESERVE CORPORATE Inhaber-Ant.EUR(I01)A o.N.	AT0000A2CMU5		ANT	20.000	0	0	EUR	99,170	1.983.400,00	4,46
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-167.338,29	-0,38	
Verwaltungsvergütung			EUR	-56.799,02				-56.799,02	-0,13	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-8.117,49				-8.117,49	-0,02	
Anlageberatungsvergütung			EUR	-88.421,78				-88.421,78	-0,20	
Prüfungskosten			EUR	-13.400,00				-13.400,00	-0,03	
Veröffentlichungskosten			EUR	-600,00				-600,00	0,00	
Fondsvermögen							EUR	44.442.104,02	100,00 1)	
Anteilwert							EUR	150,25		
Ausgabepreis							EUR	150,25		
Anteile im Umlauf							STK	295.790		

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Jahresbericht

HanseMerkur Strategie ausgewogen

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

USD	(USD)	per 31.10.2023 1,0569000	= 1 EUR (EUR)
-----	-------	-----------------------------	---------------

Jahresbericht HanseMerkur Strategie ausgewogen

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	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
abrdn Liqu.(Lux)-Euro Fund Namens-Anteile I-2 o.N.	LU0108940346	ANT	0	750	
BNPPE-JPM ESG EMU Gov. Bd IG Nam.-Ant.Track I CAP EUR o.N.	LU1291093273	ANT	17	34	
BRFIDF-iShs Eu.I.G.C.B.In.(IE) Reg.Flex.Acc.Shares EUR o.N	IE00B651M583	ANT	0	220.000	
Dimens.Fds-European Value Fund Registered Shs EUR Acc.o.N.	IE00B1W6CW87	ANT	0	199.500	
MUL-LY.EO Go.Bd 10-15Y(DR)U.E. Namens-Anteile Acc. on.N.	LU1650489385	ANT	6.500	6.500	
Xtr.II iBoxx Eu.Go.B.Yi.Pl.1-3 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0925589839	ANT	29.500	29.500	

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Jahresbericht

HanseMerkur Strategie ausgewogen

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2022 bis 31.10.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		39.688,30	0,13
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		241.640,19	0,82
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		0,00	0,00
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		281.328,49	0,95
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-688,93	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-401.322,91	-1,36
- Verwaltungsvergütung	EUR	-222.954,29		
- Beratungsvergütung	EUR	-178.368,62		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-26.920,21	-0,09
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-7.460,77	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-15.640,50	-0,05
- Depotgebühren	EUR	-7.940,52		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-7.629,77		
- Sonstige Kosten	EUR	-70,21		
Summe der Aufwendungen	EUR		-452.033,32	-1,53
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-170.704,83	-0,58
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		1.183.392,88	4,00
2. Realisierte Verluste	EUR		-309.611,66	-1,05
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		873.781,21	2,95
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		703.076,38	2,37
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		363.188,80	1,23
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		156.107,47	0,53

Jahresbericht

HanseMerkur Strategie ausgewogen

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		519.296,27	1,76
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		1.222.372,65	4,13

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	41.473.219,92
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	1.752.436,50
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.045.971,24		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-293.534,74		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-5.925,05
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	1.222.372,65
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	363.188,80		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	156.107,47		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	44.442.104,02

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil	
I. Für die Ausschüttung verfügbar			EUR	7.483.817,73	25,29
1. Vortrag aus Vorjahr			EUR	6.471.129,70	21,87
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	703.076,38	2,37
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)			EUR	309.611,66	1,05
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			EUR	6.702.932,13	22,65
1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR	36.616,53	0,12
2. Vortrag auf neue Rechnung			EUR	6.666.315,60	22,53
III. Gesamtausschüttung			EUR	780.885,60	2,64
1. Zwischenausschüttung			EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung			EUR	780.885,60	2,64

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht HanseMerkur Strategie ausgewogen

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019/2020	Stück	256.855	EUR	35.686.956,51	EUR	138,94
2020/2021	Stück	271.561	EUR	43.923.868,49	EUR	161,75
2021/2022	Stück	284.356	EUR	41.473.219,92	EUR	145,85
2022/2023	Stück	295.790	EUR	44.442.104,02	EUR	150,25

Jahresbericht

HanseMerkur Strategie ausgewogen

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		92,34
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 27.01.2016 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	1,04 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,71 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,47 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **0,97**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

EURO STOXX 50 Net Return (EUR) (ID: XFI000000268 BB: SX5T)	40,00 %
MSCI World Net Return (EUR) (ID: XFI000000202 BB: MSDEWIN)	10,00 %
iBoxx Euro Sovereigns TR (EUR) (ID: XFIIBOXX0103 BB: QW6A)	25,00 %
iBoxx Euro Corporates PR (EUR) (ID: XFI000003108 BB: QW5XX)	25,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	150,25
Ausgabepreis	EUR	150,25
Anteile im Umlauf	STK	295.790

Jahresbericht HanseMerkur Strategie ausgewogen

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,28 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlüsse, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden EUR 0,00

Jahresbericht

HanseMerkur Strategie ausgewogen

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
Amundi I.S.-A.PRIM.EURO GOVIES Nam.-Ant.UC.ETF DR EUR Acc.oN	LU2089238898	0,050
Amundi Index Solu.-A.PRIME GL. Nam.-Ant.UC.ETF DR USD Acc.oN	LU2089238203	0,050
ARERO - Der Weltfonds Inhaber-Anteile o.N.	LU0360863863	0,170
BGF - ESG Multi-Asset Fund Act. Nom. I2 EUR Acc. oN	LU1822773989	0,650
BRFIDF-iShs Eu.I.G.C.B.In.(IE) Reg.D Acc.Shares EUR o.N	IE00BDRK7J14	0,120
BRISF-iShs De.World Ind.Fd(IE) Reg.Units EUR Inst.Acc. o.N.	IE00B62WCL09	0,150
BRISF-iShs Europe Index Fd(IE) Reg. Shs EUR Inst. Acc. o.N.	IE00B4K9F548	0,330
Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL284	0,300
iShs VI-E.MSCI Eur.Min.Vol.U.E Reg. Shares EUR (Acc) o.N.	IE00B86MWN23	0,250
iShsII-Core MSCI Europe U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1YZSC51	0,120
iShsIII-Core EO Govt Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4WXJJ64	0,090
JPMorg.I.-Global Balanced Fund Namens-Anteile C o.N.	LU0079555370	0,750
L&G Euro High Alpha Corp.Bd Fd Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU1003761993	0,500
M+G(L)IF1-M+G(L)Inc.Alloc. Act.Nom. CI Acc. EO o.N.	LU1582985542	0,650
Swisscanto(LU)Ptf-Sust.Bal.EUR Act. Nom. DA EUR Dis. oN	LU1813277669	0,610
Vang.Inv.S.-European Stk.Index Reg. Shs.EUR Acc o.N.	IE0007987708	0,120

Gruppenfremde Geldmarktfonds

ERSTE RESERVE CORPORATE Inhaber-Ant.EUR(I01)A o.N.	AT0000A2CMU5	0,230
--	--------------	-------

Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Gruppenfremde Investmentanteile

abrnd Liqu.(Lux)-Euro Fund Namens-Anteile I-2 o.N.	LU0108940346	0,300
BNPPE-JPM ESG EMU Gov. Bd IG Nam.-Ant.Track I CAP EUR o.N.	LU1291093273	0,020
BRFIDF-iShs Eu.I.G.C.B.In.(IE) Reg.Flex.Acc.Shares EUR o.N	IE00B651M583	0,030
Dimens.Fds-European Value Fund Registered Shs EUR Acc.o.N.	IE00B1W6CW87	0,350
MUL-LY.EO Go.Bd 10-15Y(DR)U.E. Namens-Anteile Acc. on.N.	LU1650489385	0,165
Xtr.II iBoxx Eu.Go.B.Yi.Pl.1-3 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0925589839	0,050

Jahresbericht HanseMerkur Strategie ausgewogen

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)		
Transaktionskosten	EUR	2.669,84

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Jahresbericht

HanseMerkur Strategie ausgewogen

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	72,9
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	64,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
Zahl der Mitarbeiter der KVG		902
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	5,7
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Jahresbericht HanseMerkur Strategie ausgewogen

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

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

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

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

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Jahresbericht HanseMerkur Strategie ausgewogen

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Frankfurt am Main, den 1. November 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

HanseMerkur Strategie ausgewogen

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens HanseMerkur Strategie ausgewogen - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes 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 Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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 Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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 eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens 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 Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Jahresbericht

HanseMerkur Strategie ausgewogen

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 dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives 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 Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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 Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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 Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, 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 bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 27. Februar 2024

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

HanseMerkur Strategie ausgewogen

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0
Telefax: 069 / 21 61-1340
www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 599 (Stand: 31.12.2022)

3. Asset Management-Gesellschaft

HanseMerkur Trust AG

Postanschrift:

Neue Rabenstraße 3
20354 Hamburg

Telefon +49 40 49 29 39-0
Telefax +49 40 49 29 39-199
www.hmt-ag.de

4. Vertrieb

HanseMerkur Lebensversicherung AG

Postanschrift:

Siegfried-Wedells-Platz 1
20354 Hamburg

Telefon (040) 4119 - 0
Telefax (040) 4119 - 3257
www.hansemerkur.de

5. Anlageausschuss

Dr. Björn Engelke
HanseMerkur Lebensversicherung AG, Hamburg

Raik Mildner
HanseMerkur Trust AG, Hamburg

Alexander Oelze
HanseMerkur Lebensversicherung AG, Hamburg

WKN / ISIN: A1JGB2 / DE000A1JGB21