

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## HanseMerkur Strategie Chancenreich

JAHRESBERICHT

ZUM 31. OKTOBER 2023

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

ASSET MANAGEMENT:



**HanseMerkurTrust**

# Jahresbericht

## HanseMerkur Strategie chancenreich

### 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 zulässigen 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 risikobewußten Ausrichtung des Fonds. Für den Fonds wird als Vergleichsindex herangezogen: 10% EURO STOXX 50 TR (EUR), 10% iBoxx EUR Liquid High Yield (EUR) TR, 20% MSCI EM NDR (EUR), 60% MSCI World NDR (EUR).

#### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

##### Fondsstruktur

|                                  | 31.10.2023    |                           | 31.10.2022    |                           |
|----------------------------------|---------------|---------------------------|---------------|---------------------------|
|                                  | Kurswert      | % Anteil<br>Fondsvermögen | Kurswert      | % Anteil<br>Fondsvermögen |
| Fondsanteile                     | 55.129.623,06 | 98,32                     | 41.839.361,16 | 83,89                     |
| Futures                          | -295.971,71   | -0,53                     | 0,00          | 0,00                      |
| Bankguthaben                     | 1.670.995,06  | 2,98                      | 8.140.162,35  | 16,32                     |
| Zins- und Dividendenansprüche    | 0,00          | 0,00                      | -3.824,64     | -0,01                     |
| Sonstige Ford./Verbindlichkeiten | -432.049,29   | -0,77                     | -101.491,07   | -0,20                     |
| Fondsvermögen                    | 56.072.597,12 | 100,00                    | 49.874.207,80 | 100,00                    |

## Jahresbericht HanseMerkur Strategie chancenreich

Das Fondvermögen verzeichnete im Berichtszeitraum einen Anstieg von ca. 12,4%. Zum Berichtsstichtag lag die Liquiditätsreserve bei ca. 3,0%. Während des Berichtsjahres wurde die Quote in Rohstofffonds verringert. Die High Yield Quote liegt bei 0%.

### 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.

#### Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

## **Jahresbericht HanseMerkur Strategie chancenreich**

### Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

### **Fondsergebnis**

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. November 2022 bis 31. Oktober 2023)<sup>1</sup>.

Anteilklasse P: -1,08%

Anteilklasse R: -1,24%

Anteilklasse I: -2,77% (seit 16. Januar 2023)

Benchmark<sup>2</sup>: +5,24%

### **Wichtiger Hinweis**

Das Portfoliomanagement für den Fonds wurde an die HM Trust AG, Hamburg ausgelagert.

<sup>1</sup>Eigene 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.

<sup>2</sup> <60% MSCI World NR (EUR), 20% MSCI EM NR (EUR), 10% EURO STOXX 50 NR (EUR), 10% iBoxx Euro Liquid High Yield TR (EUR)>

**Jahresbericht  
HanseMerkur Strategie chancenreich**

**Vermögensübersicht zum 31.10.2023**

| <b>Anlageschwerpunkte</b>      | <b>Tageswert<br/>in EUR</b> | <b>% Anteil am<br/>Fondsvermögen</b> |
|--------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b> | <b>56.504.646,41</b>        | <b>100,77</b>                        |
| 1. Investmentanteile           | 55.129.623,06               | 98,32                                |
| EUR                            | 34.839.558,12               | 62,13                                |
| USD                            | 20.290.064,94               | 36,19                                |
| 2. Derivate                    | -295.971,71                 | -0,53                                |
| 3. Bankguthaben                | 1.670.995,06                | 2,98                                 |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>   | <b>-432.049,29</b>          | <b>-0,77</b>                         |
| <b>III. Fondsvermögen</b>      | <b>56.072.597,12</b>        | <b>100,00</b>                        |

# Jahresbericht

## HanseMerkur Strategie chancenreich

### Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

| Gattungsbezeichnung  | ISIN         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>31.10.2023 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs        | Kurswert<br>in EUR   | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|-------------|----------------------|------------------------------|
| <b>Bestandspositionen</b>                                    |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b>  | <b>55.129.623,06</b> | <b>98,32</b>                 |
| <b>Investmentanteile</b>                                     |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b>  | <b>55.129.623,06</b> | <b>98,32</b>                 |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>                       |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b>  | <b>55.129.623,06</b> | <b>98,32</b>                 |
| AIS-Amundi Index MSCI World Act.Nom.UCITS ETF DR D oN        | LU1737652237 |       | ANT   | 60.000                | 10.000                                    | 0                     | EUR 74,088  | 4.445.280,00         | 7,93                         |
| BRISF-iShs De.World Ind.Fd(IE) Reg.Units EUR Inst.Acc. o.N.  | IE00B62WCL09 |       | ANT   | 180.000               | 0   | 0                     | EUR 35,339  | 6.361.020,00         | 11,34                        |
| BRISF-iShs Em.Mkts.Ind.Fd(IE) Reg. Inst. Units Acc. EUR o.N. | IE00B3D07F16 |       | ANT   | 120.000               | 0   | 0                     | EUR 20,885  | 2.506.200,00         | 4,47                         |
| Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile                   | DE000ETFL284 |       | ANT   | 175.000               | 175.000                                   | 0                     | EUR 14,696  | 2.571.800,00         | 4,59                         |
| Deka MSCI World UCITS ETF Inhaber-Anteile                    | DE000ETFL508 |       | ANT   | 171.000               | 171.000                                   | 0                     | EUR 26,649  | 4.556.979,00         | 8,13                         |
| Vang.Inv.S.-Emerg.Mkts.St.Ind. Reg.Shs Inst.EUR Acc o.N.     | IE0031786696 |       | ANT   | 28.568                | 0   | 0                     | EUR 171,709 | 4.905.371,28         | 8,75                         |
| Vang.Inv.S.-European Stk.Index Reg. Shs.EUR Acc o.N.         | IE0007987708 |       | ANT   | 87.400                | 7.400                                     | 0                     | EUR 26,436  | 2.310.523,88         | 4,12                         |
| Vang.Inv.S.-Global Stk.Ind.Fd Reg. Shs Inv.EUR o.N.          | IE00B03HCZ61 |       | ANT   | 138.400               | 0   | 0                     | EUR 36,867  | 5.102.378,96         | 9,10                         |
| Xtrackers II EUR Over.Rate Sw. Inhaber-Anteile 1C o.N.       | LU0290358497 |       | ANT   | 15.000                | 15.000                                    | 0                     | EUR 138,667 | 2.080.005,00         | 3,71                         |
| Amundi Index Solu.-A.PRIME GL. Nam.-Ant.UC.ETF DR USD Acc.oN | LU2089238203 |       | ANT   | 80.000                | 80.000                                    | 0                     | USD 24,358  | 1.843.693,82         | 3,29                         |
| iShs Core MSCI EM IMI U.ETF Registered Shares o.N.           | IE00BKM4GZ66 |       | ANT   | 196.500               | 136.500                                   | 0                     | USD 28,140  | 5.231.819,47         | 9,33                         |
| iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Reg. Shares USD (Acc) o.N.    | IE00B8FHGS14 |       | ANT   | 114.114               | 0   | 0                     | USD 55,010  | 5.939.456,09         | 10,59                        |
| iShs VII-MSCI EM Asia U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.       | IE00B5L8K969 |       | ANT   | 17.950                | 17.950                                    | 0                     | USD 142,830 | 2.425.772,07         | 4,33                         |
| iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.  | IE00B4L5Y983 |       | ANT   | 65.000                | 65.000                                    | 0                     | USD 78,850  | 4.849.323,49         | 8,65                         |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                              |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b>  | <b>55.129.623,06</b> | <b>98,32</b>                 |

**Jahresbericht  
HanseMerkur Strategie chancenreich**

**Vermögensaufstellung zum 31.10.2023**

| Gattungsbezeichnung   | ISIN | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>31.10.2023 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|---|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Derivate</b>   |      |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>-295.971,71</b> | <b>-0,53</b>                 |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) |      |       |   |                       |   |                       |            |                    |                              |
| <b>Devisen-Derivate</b>   |      |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>-295.971,71</b> | <b>-0,53</b>                 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten   |      |       |   |                       |   |                       |            |                    |                              |
| <b>Währungsterminkontrakte</b>  |      |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>-295.971,71</b> | <b>-0,53</b>                 |
| FUTURE CROSS RATE EUR/USD 12.23 CME   |      | 352   | USD   | 16.250.000            |   | USD                   | 1,059      | -295.971,71        | -0,53                        |

# Jahresbericht

## HanseMerkur Strategie chancenreich

### Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

| Gattungsbezeichnung   | ISIN | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>31.10.2023 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR   | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|---|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| <b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b> |      |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>1.670.995,06</b>  | <b>2,98</b>                  |
| <b>Bankguthaben</b>   |      |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>1.670.995,06</b>  | <b>2,98</b>                  |
| <b>EUR - Guthaben bei:</b>  |      |       |   |                       |   |                       |            |                      |                              |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG   |      |       | EUR   | 1.179.207,74          |   |                       | % 100,000  | 1.179.207,74         | 2,10                         |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>                                |      |       |   |                       |   |                       |            |                      |                              |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG   |      |       | USD   | 519.770,01            |   |                       | % 100,000  | 491.787,32           | 0,88                         |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>   |      |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>-432.049,29</b>   | <b>-0,77</b>                 |
| Verwaltungsvergütung  |      |       | EUR   | -138.521,99           |   |                       |            | -138.521,99          | -0,25                        |
| Verwahrstellenvergütung   |      |       | EUR   | -8.595,08             |   |                       |            | -8.595,08            | -0,02                        |
| Anlageberatungsvergütung  |      |       | EUR   | -270.732,22           |   |                       |            | -270.732,22          | -0,48                        |
| Prüfungskosten  |      |       | EUR   | -13.400,00            |   |                       |            | -13.400,00           | -0,02                        |
| Veröffentlichungskosten   |      |       | EUR   | -800,00               |   |                       |            | -800,00              | 0,00                         |
| <b>Fondsvermögen</b>  |      |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>56.072.597,12</b> | <b>100,00 1)</b>             |
| <b>HanseMerkur Strategie chancenreich AK P</b>                                |      |       |   |                       |   |                       |            |                      |                              |
| Anteilwert  |      |       |   |                       |   |                       | EUR        | 179,99               |                              |
| Ausgabepreis  |      |       |   |                       |   |                       | EUR        | 179,99               |                              |
| Rücknahmepreis  |      |       |   |                       |   |                       | EUR        | 179,99               |                              |
| Anzahl Anteile  |      |       |   |                       |   |                       | STK        | 284.523              |                              |
| <b>HanseMerkur Strategie chancenreich AK R</b>                                |      |       |   |                       |   |                       |            |                      |                              |
| Anteilwert  |      |       |   |                       |   |                       | EUR        | 96,27                |                              |
| Ausgabepreis  |      |       |   |                       |   |                       | EUR        | 101,08               |                              |
| Rücknahmepreis  |      |       |   |                       |   |                       | EUR        | 96,27                |                              |
| Anzahl Anteile  |      |       |   |                       |   |                       | STK        | 10.386               |                              |



**Jahresbericht  
HanseMerkur Strategie chancenreich**

**Vermögensaufstellung zum 31.10.2023**

| Gattungsbezeichnung                            | ISIN | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>31.10.2023 | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge<br>im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert<br>in EUR | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|--|------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|------|--------------------|------------------------------|
| <b>HanseMerkur Strategie chancenreich AK I</b> |      |       |   |                       |                    |  |      |                    |                              |
| Anteilwert                                     |      |       |   |                       |                    |  | EUR  | 97,23              |                              |
| Ausgabepreis                                   |      |       |   |                       |                    |  | EUR  | 97,23              |                              |
| Rücknahmepreis                                 |      |       |   |                       |                    |  | EUR  | 97,23              |                              |
| Anzahl Anteile                                 |      |       |   |                       |                    |  | STK  | 39.700             |                              |

**Fußnoten:**

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

# Jahresbericht

## HanseMerkur Strategie chancenreich

### 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<br>1,0569000 | = 1 EUR (EUR) |
|-----|-------|-----------------------------|---------------|

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

|     |                      |
|-----|----------------------|
| 352 | Chicago - CME Globex |
|-----|----------------------|

**Jahresbericht**  
**HanseMerkur Strategie chancenreich**

**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<br>Whg. in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|---|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| <b>Investmentanteile</b>                                      |              |                                     |                          |                             |                     |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>                        |              |                                     |                          |                             |                     |
| Dimens.Fds-European Value Fund Registered Shs EUR Acc.o.N.    | IE00B1W6CW87 | ANT                                 | 8.860                    | 167.160                     |                     |
| I.M.I IVZ BB Cmty ex-AgraETF Registered Shs oN                | IE00BYXYX521 | ANT                                 | 2.600                    | 49.600                      |                     |
| iShsIV-Edge MSCI Wo.Va.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc)o.N | IE00BP3QZB59 | ANT                                 | 11.000                   | 83.000                      |                     |
| MUL-Lyx.MSCI Em.Mk.Ex Ch.U.ETF Act. Nom. USD Acc. oN          | LU2009202107 | ANT                                 | 125.000                  | 125.000                     |                     |
| Multico.-JB EQ.FD SPECIAL VAL. Namens-Ant. C(thes.)EUR o.N.   | LU0912200911 | ANT                                 | 0                        | 6.500                       |                     |
| Robeco BP GI Premium Equities Act. Nom. Class I EUR o.N.      | LU0233138477 | ANT                                 | 0                        | 11.000                      |                     |
| Xtr.II EUR H.Yld Corp.Bd1-3Sw. Inhaber-Anteile 1D o.N.        | LU1109939865 | ANT                                 | 248.200                  | 248.200                     |                     |

**Jahresbericht**  
**HanseMerkur Strategie chancenreich**

**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<br>Whg. in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|

**Derivate**

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

**Terminkontrakte**

**Währungsterminkontrakte**

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)

EUR

54.498,29

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 chancenreich AK P

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

|   |            |             | insgesamt          | je Anteil    |
|---|------------|-------------|--------------------|--------------|
| <b>I. Erträge</b>   |            |             |                    |              |
| 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        |             | 75.054,87          | 0,26         |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)               | EUR        |             | 0,00               | 0,00         |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen   | EUR        |             | 233.688,50         | 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         |
| <b>Summe der Erträge</b>  | <b>EUR</b> |             | <b>308.743,37</b>  | <b>1,08</b>  |
| <b>II. Aufwendungen</b>   |            |             |                    |              |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen   | EUR        |             | -223,59            | 0,00         |
| 2. Verwaltungsvergütung   | EUR        |             | -554.892,86        | -1,94        |
| - Verwaltungsvergütung  | EUR        | -257.079,61 |                    |              |
| - Beratungsvergütung  | EUR        | -61.488,70  |                    |              |
| - Asset Management Gebühr   | EUR        | -236.324,55 |                    |              |
| 3. Verwahrstellenvergütung  | EUR        |             | -25.262,32         | -0,09        |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                                      | EUR        |             | -7.282,22          | -0,03        |
| 5. Sonstige Aufwendungen  | EUR        |             | -24.658,95         | -0,09        |
| - Depotgebühren   | EUR        | -8.729,38   |                    |              |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand  | EUR        | -15.865,49  |                    |              |
| - Sonstige Kosten   | EUR        | -64,08      |                    |              |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>   | <b>EUR</b> |             | <b>-612.319,94</b> | <b>-2,15</b> |
| <b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>  | <b>EUR</b> |             | <b>-303.576,57</b> | <b>-1,07</b> |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>  |            |             |                    |              |
| 1. Realisierte Gewinne  | EUR        |             | 1.394.143,21       | 4,90         |
| 2. Realisierte Verluste   | EUR        |             | -1.041.599,56      | -3,66        |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                                    | <b>EUR</b> |             | <b>352.543,65</b>  | <b>1,24</b>  |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                           | <b>EUR</b> |             | <b>48.967,08</b>   | <b>0,17</b>  |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne                            | EUR        |             | -138.457,85        | -0,49        |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste                           | EUR        |             | -537.929,65        | -1,89        |

# Jahresbericht

## HanseMerkur Strategie chancenreich AK P

|   |     |             |       |
|---|-----|-------------|-------|
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | -676.387,50 | -2,38 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres                   | EUR | -627.420,42 | -2,21 |

### Entwicklung des Sondervermögens

|  |     | <b>2022/2023</b> |                      |
|--|-----|------------------|----------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |     | EUR              | <b>48.897.166,55</b> |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr   |     | EUR              | 0,00                 |
| 2. Zwischenausschüttungen  |     | EUR              | 0,00                 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)                                |     | EUR              | 2.942.202,15         |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                     | EUR | 3.334.499,45     |                      |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                    | EUR | -392.297,30      |                      |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                            |     | EUR              | 715,37               |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |     | EUR              | -627.420,42          |
| davon nicht realisierte Gewinne                                  | EUR | -138.457,85      |                      |
| davon nicht realisierte Verluste                                 | EUR | -537.929,65      |                      |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |     | EUR              | <b>51.212.663,65</b> |

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

|   |  | insgesamt |                     | je Anteil    |
|---|--|-----------|---------------------|--------------|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>        |  | EUR       | <b>8.393.305,98</b> | <b>29,48</b> |
| 1. Vortrag aus Vorjahr                          |  | EUR       | 7.765.563,00        | 27,28        |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres    |  | EUR       | 48.967,08           | 0,17         |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)          |  | EUR       | 578.775,89          | 2,03         |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b> |  | EUR       | <b>7.477.141,92</b> | <b>26,26</b> |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt                   |  | EUR       | 0,00                | 0,00         |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung                    |  | EUR       | 7.477.141,92        | 26,26        |
| <b>III. Gesamtausschüttung</b>                  |  | EUR       | <b>916.164,06</b>   | <b>3,22</b>  |
| 1. Zwischenausschüttung                         |  | EUR       | 0,00                | 0,00         |
| 2. Endausschüttung                              |  | EUR       | 916.164,06          | 3,22         |

\*) 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 chancenreich AK P

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am<br>Ende des Geschäftsjahres |         | Fondsvermögen am<br>Ende des Geschäftsjahres |               | Anteilwert am<br>Ende des Geschäftsjahres |
|---------------|---|---------|--|---------------|---|
| 2019/2020     | Stück   | 239.385 | EUR  | 37.275.227,65 | EUR 155,71                                |
| 2020/2021     | Stück   | 253.051 | EUR  | 47.697.461,26 | EUR 188,49                                |
| 2021/2022     | Stück   | 268.732 | EUR  | 48.897.166,55 | EUR 181,96                                |
| 2022/2023     | Stück   | 284.523 | EUR  | 51.212.663,65 | EUR 179,99                                |

# Jahresbericht

## HanseMerkur Strategie chancenreich AK R

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

|   |            | insgesamt         | je Anteil    |
|---|------------|-------------------|--------------|
| <b>I. Erträge</b>   |            |                   |              |
| 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        | 1.471,26          | 0,14         |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)               | EUR        | 0,00              | 0,00         |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen   | EUR        | 4.570,63          | 0,44         |
| 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         |
| <b>Summe der Erträge</b>  | <b>EUR</b> | <b>6.041,89</b>   | <b>0,58</b>  |
| <b>II. Aufwendungen</b>   |            |                   |              |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen   | EUR        | -4,41             | 0,00         |
| 2. Verwaltungsvergütung   | EUR        | -12.699,57        | -1,21        |
| - Verwaltungsvergütung  | EUR        | -6.808,38         |              |
| - Beratungsvergütung  | EUR        | -1.223,15         |              |
| - Asset Management Gebühr   | EUR        | -4.668,02         |              |
| 3. Verwahrstellenvergütung  | EUR        | -499,76           | -0,05        |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                                      | EUR        | -144,03           | -0,01        |
| 5. Sonstige Aufwendungen  | EUR        | -386,08           | -0,05        |
| - Depotgebühren   | EUR        | -173,10           |              |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand  | EUR        | -211,72           |              |
| - Sonstige Kosten   | EUR        | -1,27             |              |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>   | <b>EUR</b> | <b>-13.733,86</b> | <b>-1,32</b> |
| <b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>  | <b>EUR</b> | <b>-7.691,97</b>  | <b>-0,74</b> |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>  |            |                   |              |
| 1. Realisierte Gewinne  | EUR        | 27.291,39         | 2,63         |
| 2. Realisierte Verluste   | EUR        | -20.381,82        | -1,96        |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                                    | <b>EUR</b> | <b>6.909,57</b>   | <b>0,67</b>  |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                           |            |                   |              |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne                            | EUR        | 125.540,53        | 12,09        |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste                           | EUR        | -138.006,95       | -13,29       |



# Jahresbericht

## HanseMercur Strategie chancenreich AK R

|   |     |            |       |
|---|-----|------------|-------|
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | -12.466,42 | -1,20 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres                   | EUR | -13.248,82 | -1,27 |

### Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

|  |     |             |            |
|--|-----|-------------|------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres      | EUR |             | 977.041,25 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | EUR |             | 0,00       |
| 2. Zwischenausschüttungen                                      | EUR |             | 0,00       |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)                              | EUR |             | 35.688,81  |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                   | EUR | 44.742,48   |            |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                  | EUR | -9.053,67   |            |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                          | EUR |             | 393,03     |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres                                | EUR |             | -13.248,82 |
| davon nicht realisierte Gewinne                                | EUR | 125.540,53  |            |
| davon nicht realisierte Verluste                               | EUR | -138.006,95 |            |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres       | EUR |             | 999.874,29 |

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

|  |     | insgesamt | je Anteil |
|--|-----|-----------|-----------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar            | EUR | 9.152,36  | 0,88      |
| 1. Vortrag aus Vorjahr                       | EUR | -1.388,70 | -0,14     |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | -782,40   | -0,07     |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)       | EUR | 11.323,46 | 1,09      |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet     | EUR | 9.152,36  | 0,88      |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt                | EUR | 0,00      | 0,00      |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung                 | EUR | 9.152,36  | 0,88      |
| III. Gesamtausschüttung                      | EUR | 0,00      | 0,00      |
| 1. Zwischenausschüttung                      | EUR | 0,00      | 0,00      |
| 2. Endausschüttung                           | EUR | 0,00      | 0,00      |

\*) 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 chancenreich AK R

## Vergleichende Übersicht seit Auflegung

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am<br>Ende des Geschäftsjahres |        | Fondsvermögen am<br>Ende des Geschäftsjahres |            | Anteilwert am<br>Ende des Geschäftsjahres |       |
|---------------|---|--------|--|------------|---|-------|
| 2022 *)       | Stück   | 10.023 | EUR  | 977.041,25 | EUR                                       | 97,48 |
| 2022/2023     | Stück   | 10.386 | EUR  | 999.874,29 | EUR                                       | 96,27 |

\*) Auflegedatum 01.09.2022

# Jahresbericht

## HanseMerkur Strategie chancenreich AK I

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 16.01.2023 bis 31.10.2023

|   |            |           | insgesamt         | je Anteil    |
|---|------------|-----------|-------------------|--------------|
| <b>I. Erträge</b>   |            |           |                   |              |
| 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        |           | 5.113,91          | 0,13         |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)               | EUR        |           | 0,00              | 0,00         |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen   | EUR        |           | 12.780,09         | 0,32         |
| 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         |
| <b>Summe der Erträge</b>  | <b>EUR</b> |           | <b>17.894,00</b>  | <b>0,45</b>  |
| <b>II. Aufwendungen</b>   |            |           |                   |              |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen   | EUR        |           | -16,72            | 0,00         |
| 2. Verwaltungsvergütung   | EUR        |           | -14.399,80        | -0,36        |
| - Verwaltungsvergütung  | EUR        | -5.835,05 |                   |              |
| - Beratungsvergütung  | EUR        | 0,00      |                   |              |
| - Asset Management Gebühr   | EUR        | -8.564,75 |                   |              |
| 3. Verwahrstellenvergütung  | EUR        |           | -1.384,61         | -0,03        |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                                      | EUR        |           | -397,50           | -0,01        |
| 5. Sonstige Aufwendungen  | EUR        |           | -1.441,35         | -0,04        |
| - Depotgebühren   | EUR        | -569,99   |                   |              |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand  | EUR        | -866,49   |                   |              |
| - Sonstige Kosten   | EUR        | -4,86     |                   |              |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>   | <b>EUR</b> |           | <b>-17.639,98</b> | <b>-0,44</b> |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>  | <b>EUR</b> |           | <b>254,02</b>     | <b>0,01</b>  |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>  |            |           |                   |              |
| 1. Realisierte Gewinne  | EUR        |           | 100.312,27        | 2,53         |
| 2. Realisierte Verluste   | EUR        |           | -78.196,35        | -1,97        |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                                    | <b>EUR</b> |           | <b>22.115,92</b>  | <b>0,56</b>  |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>                      |            |           |                   |              |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne                            | EUR        |           | 85.086,47         | 2,14         |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste                           | EUR        |           | -243.612,04       | -6,14        |

# Jahresbericht

## HanseMercur Strategie chancenreich AK I

|  |     |             |       |
|--|-----|-------------|-------|
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | EUR | -158.525,57 | -4,00 |
| VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres                   | EUR | -136.155,63 | -3,43 |

### Entwicklung des Sondervermögens

2023

|  |     |              |     |              |
|--|-----|--------------|-----|--------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres |     |              | EUR | 0,00         |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr |     |              | EUR | 0,00         |
| 2. Zwischenausschüttungen                                      |     |              | EUR | 0,00         |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)                              |     |              | EUR | 3.996.730,00 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                   | EUR | 3.996.730,00 |     |              |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                  | EUR | 0,00         |     |              |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                          |     |              | EUR | -515,19      |
| 5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres                           |     |              | EUR | -136.155,63  |
| davon nicht realisierte Gewinne                                | EUR | 85.086,47    |     |              |
| davon nicht realisierte Verluste                               | EUR | -243.612,04  |     |              |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres  |     |              | EUR | 3.860.059,18 |

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

|   |  |  | insgesamt | je Anteil |      |
|---|--|--|-----------|-----------|------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar                 |  |  | EUR       | 70.080,55 | 1,77 |
| 1. Vortrag aus Vorjahr                            |  |  | EUR       | 0,00      | 0,00 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres |  |  | EUR       | 22.369,94 | 0,57 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)            |  |  | EUR       | 47.710,61 | 1,20 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet          |  |  | EUR       | 70.080,55 | 1,77 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt                     |  |  | EUR       | 0,00      | 0,00 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung                      |  |  | EUR       | 70.080,55 | 1,77 |
| III. Gesamtausschüttung                           |  |  | EUR       | 0,00      | 0,00 |
| 1. Zwischenausschüttung                           |  |  | EUR       | 0,00      | 0,00 |
| 2. Endausschüttung                                |  |  | EUR       | 0,00      | 0,00 |

\*) 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 chancenreich AK I

## Vergleichende Übersicht seit Auflegung

| Rumpfgeschäftsjahr | Umlaufende Anteile am<br>Ende des Rumpfgeschäftsjahres |        | Fondsvermögen am<br>Ende des Rumpfgeschäftsjahres |              | Anteilwert am<br>Ende des Rumpfgeschäftsjahres |       |
|--------------------|--|--------|---|--------------|--|-------|
| 2023 *)            | Stück  | 39.700 | EUR   | 3.860.059,18 | EUR  | 97,23 |

\*) Auflagdatum 16.01.2023

# Jahresbericht

## HanseMerkur Strategie chancenreich

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

|   |            | insgesamt          |
|---|------------|--------------------|
| <b>I. Erträge</b>   |            |                    |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | EUR        | 0,00               |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)                    | EUR        | 0,00               |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                                       | EUR        | 0,00               |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)                  | EUR        | 0,00               |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                                    | EUR        | 81.640,05          |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)               | EUR        | 0,00               |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen   | EUR        | 251.039,22         |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften                  | EUR        | 0,00               |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer                       | EUR        | 0,00               |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer   | EUR        | 0,00               |
| 11. Sonstige Erträge  | EUR        | 0,00               |
| <b>Summe der Erträge</b>  | <b>EUR</b> | <b>332.679,27</b>  |
| <b>II. Aufwendungen</b>   |            |                    |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen   | EUR        | -244,73            |
| 2. Verwaltungsvergütung   | EUR        | -581.992,23        |
| - Verwaltungsvergütung  | EUR        | -269.723,04        |
| - Beratungsvergütung  | EUR        | -62.711,85         |
| - Asset Management Gebühr   | EUR        | -249.557,32        |
| 3. Verwahrstellenvergütung  | EUR        | -27.146,70         |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                                      | EUR        | -7.823,75          |
| 5. Sonstige Aufwendungen  | EUR        | -26.486,38         |
| - Depotgebühren   | EUR        | -9.472,47          |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand  | EUR        | -16.943,70         |
| - Sonstige Kosten   | EUR        | -70,21             |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>   | <b>EUR</b> | <b>-643.693,79</b> |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>  | <b>EUR</b> | <b>-311.014,52</b> |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>  |            |                    |
| 1. Realisierte Gewinne  | EUR        | 1.521.746,87       |
| 2. Realisierte Verluste   | EUR        | -1.140.177,72      |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                                    | <b>EUR</b> | <b>381.569,14</b>  |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>                      | <b>EUR</b> | <b>70.554,62</b>   |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne                            | EUR        | 72.169,15          |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste                           | EUR        | -919.548,64        |

# Jahresbericht

## HanseMerkur Strategie chancenreich

|  |     |             |
|--|-----|-------------|
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | EUR | -847.379,49 |
| VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres                   | EUR | -776.824,87 |

### Entwicklung des Sondervermögens

**2023**

|   |     |              |     |                      |
|---|-----|--------------|-----|----------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b> |     |              | EUR | <b>49.874.207,80</b> |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr        |     |              | EUR | 0,00                 |
| 2. Zwischenausschüttungen   |     |              | EUR | 0,00                 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)                                     |     |              | EUR | 6.974.620,96         |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                          | EUR | 7.375.971,93 |     |                      |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                         | EUR | -401.350,97  |     |                      |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                                 |     |              | EUR | 593,21               |
| 5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres                                  |     |              | EUR | -776.824,87          |
| davon nicht realisierte Gewinne                                       | EUR | 72.169,15    |     |                      |
| davon nicht realisierte Verluste                                      | EUR | -919.548,64  |     |                      |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>  |     |              | EUR | <b>56.072.597,12</b> |

**Jahresbericht  
HanseMerkur Strategie chancenreich**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

| <b>Anteilklasse</b>                     | <b>Mindestanlagesumme in<br/>Währung</b> | <b>Ausgabeaufschlag bis<br/>zu 5,00%, derzeit<br/>(Angabe in %)</b> | <b>Verwaltungsvergütung<br/>bis zu 0,900% p.a.,<br/>derzeit (Angabe in % p.a.)</b> | <b>Ertragsverwendung</b>                  | <b>Währung</b> |
|---|--|---|--|---|----------------|
| HanseMerkur Strategie chancenreich AK P | 5.000                                    | 0,00  | 0,500  | Ausschüttung ohne<br>Zwischenausschüttung | EUR            |
| HanseMerkur Strategie chancenreich AK R | keine                                    | 5,00  | 0,670  | Ausschüttung ohne<br>Zwischenausschüttung | EUR            |
| HanseMerkur Strategie chancenreich AK I | 1.000.000                                | 0,00  | 0,200  | Ausschüttung ohne<br>Zwischenausschüttung | EUR            |



# Jahresbericht

## HanseMerkur Strategie chancenreich

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben nach der Derivateverordnung

|  |     |               |
|--|-----|---------------|
| das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure  | EUR | 16.279.212,79 |
| <b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b> |     | <b>98,32</b>  |
| <b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>    |     | <b>-0,53</b>  |

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          | 1,53 % |
| größter potenzieller Risikobetrag            | 2,19 % |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | 1,96 % |

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **1,18**

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

|  |         |
|--|---------|
| EURO STOXX 50 Net Return (EUR) (ID: XFI000000268   BB: SX5T)             | 10,00 % |
| MSCI Emerging Markets Net Return (EUR) (ID: XFI000000103   BB: MSDEEEMN) | 20,00 % |
| iBoxx Euro Liquid High Yield TR (EUR) (ID: XFI000002238   BB: IBOXXMJA)  | 10,00 % |
| MSCI World Net Return (EUR) (ID: XFI000000202   BB: MSDEWIN)             | 60,00 % |

# Jahresbericht

## HanseMerkur Strategie chancenreich

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Sonstige Angaben

##### HanseMerkur Strategie chancenreich AK P

|                |     |         |
|----------------|-----|---------|
| Anteilwert     | EUR | 179,99  |
| Ausgabepreis   | EUR | 179,99  |
| Rücknahmepreis | EUR | 179,99  |
| Anzahl Anteile | STK | 284.523 |

##### HanseMerkur Strategie chancenreich AK R

|                |     |        |
|----------------|-----|--------|
| Anteilwert     | EUR | 96,27  |
| Ausgabepreis   | EUR | 101,08 |
| Rücknahmepreis | EUR | 96,27  |
| Anzahl Anteile | STK | 10.386 |

##### HanseMerkur Strategie chancenreich AK I

|                |     |        |
|----------------|-----|--------|
| Anteilwert     | EUR | 97,23  |
| Ausgabepreis   | EUR | 97,23  |
| Rücknahmepreis | EUR | 97,23  |
| Anzahl Anteile | STK | 39.700 |

#### 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.

# Jahresbericht HanseMerkur Strategie chancenreich

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

#### HanseMerkur Strategie chancenreich AK P

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,37 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

#### HanseMerkur Strategie chancenreich AK R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,54 %

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

#### HanseMerkur Strategie chancenreich AK I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 0,78 %

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 Vergütung. Ein wesentlicher Teil der Vergütung 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 Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden EUR 0,00

# Jahresbericht

## HanseMerkur Strategie chancenreich

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

| Investmentanteile  | Identifikation | Verwaltungsvergütungssatz<br>p.a. in % |
|--|----------------|--|
| AIS-Amundi Index MSCI World Act.Nom.UCITS ETF DR D oN        | LU1737652237   | 0,180                                  |
| Amundi Index Solu.-A.PRIME GL. Nam.-Ant.UC.ETF DR USD Acc.oN | LU2089238203   | 0,050                                  |
| BRISF-iShs De.World Ind.Fd(IE) Reg.Units EUR Inst.Acc. o.N.  | IE00B62WCL09   | 0,150                                  |
| BRISF-iShs Em.Mkts.Ind.Fd(IE) Reg. Inst. Units Acc. EUR o.N. | IE00B3D07F16   | 0,250                                  |
| Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile                   | DE000ETFL284   | 0,300                                  |
| Deka MSCI World UCITS ETF Inhaber-Anteile                    | DE000ETFL508   | 0,300                                  |
| iShs Core MSCI EM IMI U.ETF Registered Shares o.N.           | IE00BKM4GZ66   | 0,180                                  |
| iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Reg. Shares USD (Acc) o.N.    | IE00B8FHGS14   | 0,030                                  |
| iShs VII-MSCI EM Asia U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.       | IE00B5L8K969   | 0,200                                  |
| iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.  | IE00B4L5Y983   | 0,200                                  |
| Vang.Inv.S.-Emerg.Mkts.St.Ind. Reg.Shs Inst.EUR Acc o.N.     | IE0031786696   | 0,230                                  |
| Vang.Inv.S.-European Stk.Index Reg. Shs.EUR Acc o.N.         | IE0007987708   | 0,120                                  |
| Vang.Inv.S.-Global Stk.Ind.Fd Reg. Shs Inv.EUR o.N.          | IE00B03HCZ61   | 0,180                                  |
| Xtrackers II EUR Over.Rate Sw. Inhaber-Anteile 1C o.N.       | LU0290358497   | 0,020                                  |

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

##### Gruppenfremde Investmentanteile

|   |              |       |
|---|--------------|-------|
| Dimens.Fds-European Value Fund Registered Shs EUR Acc.o.N.    | IE00B1W6CW87 | 0,350 |
| I.M.I IVZ BB Cmty ex-AgraETF Registered Shs oN                | IE00BYXYX521 | 0,190 |
| iShsIV-Edge MSCI Wo.Va.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc)o.N | IE00BP3QZB59 | 0,300 |
| MUL-Lyx.MSCI Em.Mk.Ex Ch.U.ETF Act. Nom. USD Acc. oN          | LU2009202107 | 0,150 |
| Multico.-JB EQ.FD SPECIAL VAL. Namens-Ant. C(thes.)EUR o.N.   | LU0912200911 | 0,850 |
| Robeco BP GI Premium Equities Act. Nom. Class I EUR o.N.      | LU0233138477 | 0,680 |
| Xtr.II EUR H.Yld Corp.Bd1-3Sw. Inhaber-Anteile 1D o.N.        | LU1109939865 | 0,150 |

# Jahresbericht HanseMerkur Strategie chancenreich

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

#### HanseMerkur Strategie chancenreich AK P

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

#### HanseMerkur Strategie chancenreich AK R

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

#### HanseMerkur Strategie chancenreich AK I

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 5.842,34

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 chancenreich

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben zur Mitarbeitervergütung

|   |                    |             |
|---|--------------------|-------------|
| <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>   | <b>in Mio. EUR</b> | <b>72,9</b> |
| davon feste Vergütung   | in Mio. EUR        | 64,8        |
| davon variable Vergütung  | in Mio. EUR        | 8,1         |
| <br>  |                    |             |
| Zahl der Mitarbeiter der KVG  |                    | 902         |
| Höhe des gezahlten Carried Interest   | in EUR             | 0           |
| <br>  |                    |             |
| <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b> | <b>in Mio. EUR</b> | <b>5,7</b>  |
| 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 chancenreich**

### **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 chancenreich**

## **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 3. April 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung



# Jahresbericht

## HanseMerkur Strategie chancenreich

### VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

#### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens HanseMerkur Strategie chancenreich - 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 chancenreich

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 chancenreich

### Anteilklassen im Überblick

#### Erstausgabedatum

|                |                   |
|----------------|-------------------|
| Anteilklasse P | 18. August 2011   |
| Anteilklasse R | 1. September 2022 |
| Anteilklasse I | 16. Januar 2023   |

#### Erstausgabepreise

|                |                                |
|----------------|--------------------------------|
| Anteilklasse P | EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag |
| Anteilklasse R | EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag |
| Anteilklasse I | EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag |

#### Ausgabeaufschlag

|                |                |
|----------------|----------------|
| Anteilklasse P | derzeit 0,00 % |
| Anteilklasse R | derzeit 5,00 % |
| Anteilklasse I | derzeit 0,00 % |

#### Mindestanlagesumme

|                |                              |
|----------------|------------------------------|
| Anteilklasse P | EUR 5.000 Erstinvestment     |
| Anteilklasse R | keine                        |
| Anteilklasse I | EUR 1.000.000 Erstinvestment |

#### Verwaltungsvergütung

|                |                     |
|----------------|---------------------|
| Anteilklasse P | derzeit 0,50 % p.a. |
| Anteilklasse R | derzeit 0,67 % p.a. |
| Anteilklasse I | derzeit 0,20 % p.a. |

#### Verwahrstellenvergütung\*

|                |                     |
|----------------|---------------------|
| Anteilklasse P | derzeit 0,05 % p.a. |
| Anteilklasse R | derzeit 0,05 % p.a. |
| Anteilklasse I | derzeit 0,05 % p.a. |

#### Asset Management-Vergütung

|                |                     |
|----------------|---------------------|
| Anteilklasse P | derzeit 0,50 % p.a. |
| Anteilklasse R | derzeit 0,50 % p.a. |
| Anteilklasse I | derzeit 0,30 % p.a. |

#### Währung

|                |      |
|----------------|------|
| Anteilklasse P | Euro |
| Anteilklasse R | Euro |
| Anteilklasse I | Euro |

#### Ertragsverwendung

|                |              |
|----------------|--------------|
| Anteilklasse P | Ausschüttung |
| Anteilklasse R | Ausschüttung |
| Anteilklasse I | Ausschüttung |

#### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

|                |                       |
|----------------|-----------------------|
| Anteilklasse P | A1JGB0 / DE000A1JGB05 |
| Anteilklasse R | A3DQ11 / DE000A3DQ111 |
| Anteilklasse I | A3D05D / DE000A3D05D1 |

\*Unterliegt einer Staffelung

# Jahresbericht

## HanseMerkur Strategie chancenreich

### 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 und Vertrieb

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 - 4400  
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