KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

Universal Investment

HanseMerkur Strategie chancenreich

JAHRESBERICHT

ZUM 31. OKTOBER 2024

VERWAHRSTELLE:

HAUCK AUFHÄUSER LAMPE

ASSET MANAGEMENT:

HanseMerkurTrust

Jahresbericht
HanseMerkur Strategie chancenreich

Tätigkeitsbericht
für den Berichtszeitraum vom 1. November 2023 bis 31. Oktober 2024

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

	31.10.2024		31.10.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Fondsanteile	70.200.422,99	95,75	55.129.623,06	98,32
Futures	-255.642,56	-0,35	-295.971,71	-0,53
Bankguthaben	3.714.540,19	5,07	1.670.995,06	2,98
Zins- und Dividendenansprüche	9.498,90	0,01	0,00	0,00
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-354.515,34	-0,48	-432.049,29	-0,77
Fondsvermögen	73.314.304,18	100,00	56.072.597,12	100,00

Jahresbericht
HanseMerkur Strategie chancenreich

Das Fondvermögen verzeichnete im Berichtszeitraum einen Anstieg von ca. 30,7%. Zum Berichtsstichtag lag die Liquiditätsreserve bei ca. 5,1%.
Während des Berichtsjahres wurden Veränderungen an der Aktienquote vorgenommen. 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.

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 2023 bis 31. Oktober 2024)[1].
Anteilklasse P: +23,95%
Anteilklasse R: +23,79%
Anteilklasse I: +24,49%
Benchmark[2]: +25,82%

[1]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.
[2] <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 31.10.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	**73.668.819,52**	**100,48**
1. Investmentanteile	70.200.422,99	95,75
EUR	51.179.233,68	69,81
USD	19.021.189,31	25,94
2. Derivate	-255.642,56	-0,35
3. Bankguthaben	3.473.176,76	4,74
4. Sonstige Vermögensgegenstände	250.862,33	0,34
II. Verbindlichkeiten	**-354.515,34**	**-0,48**
III. Fondsvermögen	**73.314.304,18**	**100,00**

Jahresbericht
HanseMerkur Strategie chancenreich

Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**70.200.422,99**	**95,75**
Investmentanteile							**EUR**		**70.200.422,99**	**95,75**
Gruppenfremde Investmentanteile							**EUR**		**70.200.422,99**	**95,75**
Am.ETF I.-MSCI World U.ETF Reg. Shs Dis. oN	IE000CNSFAR2	ANT		648.903	648.903	0	EUR	12,585	8.166.119,80	11,14
BRISF-iShs De.World Ind.Fd(IE) Reg.Units EUR Inst.Acc. o.N.	IE00B62WCL09	ANT		180.000	0	0	EUR	47,085	8.475.300,00	11,56
BRISF-iShs Em.Mkts.Ind.Fd(IE) Reg. Inst. Units Acc. EUR o.N.	IE00B3D07F16	ANT		120.000	0	0	EUR	25,440	3.052.800,00	4,16
Deka MSCI World UCITS ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL508	ANT		270.000	99.000	0	EUR	34,408	9.290.160,00	12,67
iShsII-Core MSCI Europe U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1YZSC51	ANT		34.000	59.000	25.000	EUR	31,475	1.070.150,00	1,46
Vang.Inv.S.-Emerg.Mkts.St.Ind. Reg.Shs Inst.EUR Acc o.N.	IE0031786696	ANT		28.568	0	0	EUR	208,759	5.963.824,26	8,13
Vang.Inv.S.-European Stk.Index Reg. Shs.EUR Acc o.N.	IE0007987708	ANT		87.400	0	0	EUR	31,594	2.761.324,34	3,77
Vang.Inv.S.-Global Stk.Ind.Fd Reg. Shs Inv.EUR o.N.	IE00B03HCZ61	ANT		138.400	0	0	EUR	47,952	6.636.515,28	9,05
Xtrackers II EUR Over.Rate Sw. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290358497	ANT		40.000	29.000	4.000	EUR	144,076	5.763.040,00	7,86
Amundi Index Solu.-A.PRIME GL. Nam.-Ant.UC.ETF DR USD Acc.oN	LU2089238203	ANT		170.000	90.000	0	USD	32,694	5.120.171,35	6,98
iShs Core MSCI EM IMI U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BKM4GZ66	ANT		196.500	0	0	USD	35,290	6.388.286,50	8,71
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5Y983	ANT		77.000	12.000	0	USD	105,910	7.512.731,46	10,25
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**70.200.422,99**	**95,75**

Jahresbericht
HanseMerkur Strategie chancenreich

Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Derivate							**EUR**		**-255.642,56**	**-0,35**
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Devisen-Derivate							**EUR**		**-255.642,56**	**-0,35**
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Währungsterminkontrakte							**EUR**		**-255.642,56**	**-0,35**
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 16.12.24 CME		352	USD	10.000.000			USD	1,087	-255.642,56	-0,35

Jahresbericht
HanseMerkur Strategie chancenreich

Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**3.473.176,76**	**4,74**	
Bankguthaben							**EUR**		**3.473.176,76**	**4,74**	
EUR - Guthaben bei:											
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	3.059.231,05			%	100,000	3.059.231,05	4,17	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:											
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	449.338,07			%	100,000	413.945,71	0,56	
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**250.862,33**	**0,34**	
Zinsansprüche			EUR	9.498,90					9.498,90	0,01	
Variation Margin			EUR	241.363,43					241.363,43	0,33	
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-354.515,34**	**-0,48**	
Verwaltungsvergütung			EUR	-86.570,58					-86.570,58	-0,12	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-10.195,78					-10.195,78	-0,01	
Anlageberatungsvergütung			EUR	-72.191,78					-72.191,78	-0,10	
Prüfungskosten			EUR	-13.400,00					-13.400,00	-0,02	
Veröffentlichungskosten			EUR	-800,00					-800,00	0,00	
Portfoliomanagervergütung			EUR	-171.357,20					-171.357,20	-0,23	
Fondsvermögen								**EUR**	**73.314.304,18**	**100,00**	**1)**
HanseMerkur Strategie chancenreich AK P											
Anteilwert								EUR	219,42		
Ausgabepreis								EUR	219,42		
Rücknahmepreis								EUR	219,42		
Anzahl Anteile								STK	306.487		

Jahresbericht
HanseMerkur Strategie chancenreich

Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
HanseMerkur Strategie chancenreich AK R									
Anteilwert							EUR	119,17	
Ausgabepreis							EUR	125,13	
Rücknahmepreis							EUR	119,17	
Anzahl Anteile							STK	10.559	
HanseMerkur Strategie chancenreich AK I									
Anteilwert							EUR	121,04	
Ausgabepreis							EUR	121,04	
Rücknahmepreis							EUR	121,04	
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)

		per 31.10.2024	
US-Dollar DL	(USD)	1,0855000	= 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 Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
AIS-Amundi Index MSCI World Act.Nom.UCITS ETF DR D oN	LU1737652237	ANT	0	60.000	
Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL284	ANT	0	175.000	
iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B8FHGS14	ANT	0	114.114	
iShs VII-MSCI EM Asia U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5L8K969	ANT	0	17.950	

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

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 40.113,30

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 01.11.2023 bis 31.10.2024

				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	164.765,55	0,54
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	235.821,14	0,77
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**	**400.586,69**	**1,31**
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-45,33	0,00
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-609.727,60	-1,99
- Verwaltungsvergütung	EUR	-304.863,80			
- Beratungsvergütung	EUR	-3,15			
- Asset Management Gebühr	EUR	-304.860,65			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-29.055,56	-0,10
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-6.440,36	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-34.698,91	-0,11
- Depotgebühren	EUR	-13.895,85			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-20.738,71			
- Sonstige Kosten	EUR	-64,34			
Summe der Aufwendungen			**EUR**	**-679.967,76**	**-2,22**
III. Ordentliches Nettoergebnis			**EUR**	**-279.381,07**	**-0,91**
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	3.111.057,29	10,15
2. Realisierte Verluste			EUR	-567.231,98	-1,85
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			**EUR**	**2.543.825,32**	**8,30**

Jahresbericht
HanseMerkur Strategie chancenreich AK P

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**2.264.444,25**	**7,39**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	8.780.995,31	28,65
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	1.539.212,96	5,02
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**10.320.208,27**	**33,67**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**12.584.652,52**	**41,06**

Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			**EUR**	**51.212.663,65**
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-924.825,86
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	4.452.240,36
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	5.353.419,48		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-901.179,12		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-74.064,49
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	12.584.652,52
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	8.780.995,31		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.539.212,96		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			**EUR**	**67.250.666,18**

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	**EUR**	**10.318.785,22**	**33,65**
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	8.054.340,97	26,26
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.264.444,25	7,39
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	**EUR**	**9.368.676,15**	**30,55**
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	3.218,52	0,01
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	9.365.457,63	30,54
III. Gesamtausschüttung	**EUR**	**950.109,06**	**3,10**
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	950.109,06	3,10

Jahresbericht
HanseMerkur Strategie chancenreich AK P

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
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
2023/2024	Stück	306.487	EUR	67.250.666,18	EUR	219,42

Jahresbericht
HanseMerkur Strategie chancenreich AK R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.11.2023 bis 31.10.2024

				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	3.088,90	0,29
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	4.394,23	0,42
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**	**7.483,13**	**0,71**
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-0,89	0,00
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-13.563,57	-1,28
- Verwaltungsvergütung	EUR	-7.767,17			
- Beratungsvergütung	EUR	-0,21			
- Asset Management Gebühr	EUR	-5.796,19			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-553,42	-0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-122,56	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-472,59	-0,05
- Depotgebühren	EUR	-267,02			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-204,35			
- Sonstige Kosten	EUR	-1,22			
Summe der Aufwendungen			**EUR**	**-14.713,02**	**-1,39**
III. Ordentliches Nettoergebnis			**EUR**	**-7.229,89**	**-0,68**
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	58.358,73	5,53
2. Realisierte Verluste			EUR	-10.627,15	-1,01
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			**EUR**	**47.731,57**	**4,52**

Jahresbericht
HanseMerkur Strategie chancenreich AK R

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**40.501,69**	**3,84**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	155.152,57	14,69
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	42.539,49	4,03
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**197.692,06**	**18,72**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**238.193,75**	**22,56**

Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			**EUR**	**999.874,29**
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	20.658,04
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	28.175,61		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-7.517,57		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-352,56
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	238.193,75
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	155.152,57		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	42.539,49		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			**EUR**	**1.258.373,52**

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	**EUR**	**49.806,87**	**4,72**
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	9.305,18	0,88
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	40.501,69	3,84
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	**EUR**	**31.961,45**	**3,03**
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	69,37	0,01
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	31.892,08	3,02
III. Gesamtausschüttung	**EUR**	**17.845,43**	**1,69**
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	17.845,43	1,69

Jahresbericht
HanseMerkur Strategie chancenreich AK R

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am 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
2023/2024	Stück	10.559	EUR	1.258.373,52	EUR	119,17

*) Auflagedatum 01.09.2022

Jahresbericht
HanseMerkur Strategie chancenreich AK I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.11.2023 bis 31.10.2024

				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	11.710,54	0,29
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	16.625,45	0,42
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**	**28.335,99**	**0,71**
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-3,40	0,00
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-22.329,31	-0,56
- Verwaltungsvergütung	EUR	-8.906,68			
- Beratungsvergütung	EUR	-0,12			
- Asset Management Gebühr	EUR	-13.422,51			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.127,16	-0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-471,13	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-1.028,19	-0,03
- Depotgebühren	EUR	-1.023,54			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,00			
- Sonstige Kosten	EUR	-4,65			
Summe der Aufwendungen			**EUR**	**-25.959,20**	**-0,65**
III. Ordentlicher Nettoertrag			**EUR**	**2.376,79**	**0,06**
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	221.170,81	5,57
2. Realisierte Verluste			EUR	-40.285,27	-1,01
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			**EUR**	**180.885,55**	**4,56**

Jahresbericht
HanseMerkur Strategie chancenreich AK I

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**183.262,34**	**4,62**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	1.030.312,44	25,95
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	-268.369,48	-6,76
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**761.942,96**	**19,19**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**945.205,30**	**23,81**

Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			**EUR**	**3.860.059,18**
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	0,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	945.205,30
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.030.312,44		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-268.369,48		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			**EUR**	**4.805.264,48**

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	**EUR**	**253.342,89**	**6,39**
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	70.080,55	1,77
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	183.262,34	4,62
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	**EUR**	**185.455,89**	**4,68**
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	266,19	0,01
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	185.189,70	4,67
III. Gesamtausschüttung	**EUR**	**67.887,00**	**1,71**
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	67.887,00	1,71

Jahresbericht
HanseMerkur Strategie chancenreich AK I

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2023 *)	Stück	39.700	EUR	3.860.059,18	EUR	97,23
2023/2024	Stück	39.700	EUR	4.805.264,48	EUR	121,04

*) Auflagedatum 16.01.2023

Jahresbericht
HanseMerkur Strategie chancenreich

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.11.2023 bis 31.10.2024

				insgesamt
I. Erträge				
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	179.564,99
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	256.840,82
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
Summe der Erträge			**EUR**	**436.405,81**
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-49,62
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-645.620,48
- Verwaltungsvergütung	EUR	-321.537,65		
- Beratungsvergütung	EUR	-3,48		
- Asset Management Gebühr	EUR	-324.079,35		
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-31.736,14
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-7.034,05
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-36.199,69
- Depotgebühren	EUR	-15.186,41		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-20.943,06		
- Sonstige Kosten	EUR	-70,21		
Summe der Aufwendungen			**EUR**	**-720.639,98**
III. Ordentlicher Nettoertrag			**EUR**	**-284.234,17**
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne			EUR	3.390.586,83
2. Realisierte Verluste			EUR	-618.144,40
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			**EUR**	**2.772.442,44**

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**2.488.208,28**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	9.966.460,32
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	1.313.382,97
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**11.279.843,29**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**13.768.051,57**

Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			**EUR**	**56.072.597,12**
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-924.825,86
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	4.472.898,40
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	5.381.595,09		0,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-908.696,69		0,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-74.417,05
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	13.768.051,57
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	9.966.460,32		0,00
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.313.382,97		0,00
				0,00
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			**EUR**	**73.314.304,18**

Jahresbericht
HanseMerkur Strategie chancenreich

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
HanseMerkur Strategie chancenreich AK P	5.000	0,00	0,500	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
HanseMerkur Strategie chancenreich AK R	keine	5,00	0,670	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
HanseMerkur Strategie chancenreich AK I	1.000.000	0,00	0,200	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Jahresbericht
HanseMerkur Strategie chancenreich

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	**EUR**	**10.017.964,07**

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**95,75**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**-0,35**

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	0,99 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,85 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,32 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 1,14

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

EURO STOXX 50 Net Return (EUR) (ID: XFI000000268 | BB: SX5T)	10,00 %
iBoxx Euro Liquid High Yield TR (EUR) (ID: XFI000002238 | BB: IBOXXMJA)	10,00 %
MSCI Emerging Markets Net Return (EUR) (ID: XFI000000103 | BB: MSDEEEMN)	20,00 %
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	219,42
Ausgabepreis	EUR	219,42
Rücknahmepreis	EUR	219,42
Anzahl Anteile	STK	306.487

HanseMerkur Strategie chancenreich AK R

Anteilwert	EUR	119,17
Ausgabepreis	EUR	125,13
Rücknahmepreis	EUR	119,17
Anzahl Anteile	STK	10.559

HanseMerkur Strategie chancenreich AK I

Anteilwert	EUR	121,04
Ausgabepreis	EUR	121,04
Rücknahmepreis	EUR	121,04
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		1,25 %

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		1,42 %

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 Geschäftsjahr beträgt		0,75 %

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 Aufwendungserstattungen 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 p.a. in %
Am.ETF I.-MSCI World U.ETF Reg. Shs Dis. oN	IE000CNSFAR2	0,050
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	0,300
BRISF-iShs Em.Mkts.Ind.Fd(IE) Reg. Inst. Units Acc. EUR o.N.	IE00B3D07F16	0,650
Deka MSCI World UCITS ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL508	0,300
iShs Core MSCI EM IMI U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BKM4GZ66	0,180
iShsII-Core MSCI Europe U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1YZSC51	0,120
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

AIS-Amundi Index MSCI World Act.Nom.UCITS ETF DR D oN	LU1737652237	0,180
Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL284	0,300
iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B8FHGS14	0,300
iShs VII-MSCI EM Asia U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5L8K969	0,200

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	5.171,18

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	**in Mio. EUR**	**84,3**
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	75,0
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	9,3
Zahl der Mitarbeiter der KVG		998
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	**in Mio. EUR**	**4,8**
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

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.

Frankfurt am Main, den 1. November 2024

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 2023 bis zum 31. Oktober 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. November 2023 bis zum 31. Oktober 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

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 ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt "Sonstige Informationen" genannten Bestandteile des Jahresberichts.

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.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder

- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Jahresbericht
HanseMerkur Strategie chancenreich

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 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.

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 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 21. Februar 2025

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht
HanseMerkur Strategie chancenreich

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

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.

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
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Jochen Meyers, Frankfurt am Main
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 Zirlewagen, 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: EUR 621.628.611 (Stand: 31.12.2023)

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 - 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