

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## HanseMerkur Strategie sicherheitsbewusst

JAHRESBERICHT

ZUM 31. OKTOBER 2023

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

ASSET MANAGEMENT:



**HanseMerkurTrust**

# Jahresbericht

## HanseMerkur Strategie sicherheitsbewusst

### 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 defensiven Ausrichtung des Fonds. Für den Fonds wird als Vergleichsindex herangezogen: 20% EONIA TR (EUR), 25% EURO STOXX 50 TR (EUR), 35% iBoxx EUR Liquid Sovereigns (EUR), 20% iBoxx Euro Corporates TR (EUR).

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

##### Fondsstruktur

	31.10.2023		31.10.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Fondsanteile	20.473.630,61	93,05	19.309.473,04	89,04
Bankguthaben	1.609.495,65	7,31	2.433.279,74	11,22
Zins- und Dividendenansprüche	0,00	0,00	-1.039,51	0,00
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-79.203,87	-0,36	-55.623,04	-0,26
Fondsvermögen	22.003.922,39	100,00	21.686.090,23	100,00

## **Jahresbericht HanseMerkur Strategie sicherheitsbewusst**

Das Fondvermögen verzeichnete im Berichtszeitraum einen Anstieg von ca. 1,5%. Zum Berichtsstichtag lag die Liquiditätsreserve bei ca. 7,3%. Während des Berichtsjahres wurden Veränderungen an der Rentenquote vorgenommen. Die Rentenquote innerhalb des Fonds wurde erhöht. Der Aktienteil war regional diversifiziert und enthielt Investmentfonds mit dem Schwerpunkt Europa. Die Anleihen-Fonds hatten den regionalen Fokus Europa.

### **Wesentliche Risiken**

#### Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

#### Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

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

### **Fondsergebnis**

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

Im Berichtszeitraum vom 1. November 2022 bis 31. Oktober 2023 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +1,00%<sup>1</sup>.

<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.

**Vermögensübersicht zum 31.10.2023**

<b>Anlageschwerpunkte</b>	<b>Tageswert in EUR</b>	<b>% Anteil am Fondsvermögen</b>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>22.083.126,26</b>	<b>100,36</b>
1. Investmentanteile EUR	20.473.630,61 20.473.630,61	93,05 93,05
2. Bankguthaben	1.609.495,65	7,31
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-79.203,87</b>	<b>-0,36</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>22.003.922,39</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## HanseMerkur Strategie sicherheitsbewusst

### Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>20.473.630,61</b>	<b>93,05</b>
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>20.473.630,61</b>	<b>93,05</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>20.473.630,61</b>	<b>93,05</b>
Amundi I.S.-A.PRIM.EURO GOVIES Nam.-Ant.UC.ETF DR EUR Acc.oN	LU2089238898	ANT		67.000	103.000	36.000	EUR 16,497	1.105.265,50	5,02
ARERO - Der Weltfonds Inhaber-Anteile o.N.	LU0360863863	ANT		7.500	7.500	0	EUR 238,640	1.789.800,00	8,13
BGF - ESG Multi-Asset Fund Act. Nom. I2 EUR Acc. oN	LU1822773989	ANT		50.000	0	0	EUR 11,850	592.500,00	2,69
BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Gov.Bd Namens-Ant. I-EUR o.N.	LU0549539178	ANT		13.100	0	0	EUR 154,470	2.023.557,00	9,20
BRFIDF-iShs Eu.I.G.C.B.In.(IE) Reg.D Acc.Shares EUR o.N	IE00BDRK7J14	ANT		90.000	90.000	0	EUR 9,642	867.780,00	3,94
Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL284	ANT		133.000	133.000	0	EUR 14,696	1.954.568,00	8,88
iShsII-Core MSCI Europe U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1YZSC51	ANT		35.000	17.550	0	EUR 27,085	947.975,00	4,31
iShsIII-Core EO Govt Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4WXJJ64	ANT		28.000	28.000	0	EUR 105,350	2.949.800,00	13,41
JPMorg.I.-Global Balanced Fund Namens-Anteile C o.N.	LU0079555370	ANT		1.490	0	0	EUR 1.601,500	2.386.235,00	10,84
Kempen Intl F.-Euro Credit Fd Nam.-Ant. I EUR Acc. o.N.	LU0630255346	ANT		592	0	0	EUR 1.356,520	803.344,71	3,65
L&G Euro High Alpha Corp.Bd Fd Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU1003761993	ANT		825.000	0	0	EUR 0,915	754.875,00	3,43
M+G(L)IF1-M+G(L)Inc.Alloc. Act.Nom. CI Acc. EO o.N.	LU1582985542	ANT		100.000	0	0	EUR 10,339	1.033.850,00	4,70
Swisscanto(LU)Ptf-Sust.Bal.EUR Act. Nom. DA EUR Dis. oN	LU1813277669	ANT		17.170	0	0	EUR 113,120	1.942.270,40	8,83
Vang.Inv.S.-European Stk.Index Reg. Shs.EUR Acc o.N.	IE0007987708	ANT		50.000	0	20.000	EUR 26,436	1.321.810,00	6,01
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>20.473.630,61</b>	<b>93,05</b>

# Jahresbericht

## HanseMerkur Strategie sicherheitsbewusst

### Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>1.609.495,65</b>	<b>7,31</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.609.495,65</b>	<b>7,31</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	1.609.495,65			% 100,000	1.609.495,65	7,31
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-79.203,87</b>	<b>-0,36</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-28.072,57				-28.072,57	-0,13
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.046,79				-4.046,79	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-33.484,51				-33.484,51	-0,15
Prüfungskosten			EUR	-13.000,00				-13.000,00	-0,06
Veröffentlichungskosten			EUR	-600,00				-600,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>22.003.922,39</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>110,84</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>110,84</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>							<b>STK</b>	<b>198.515</b>	

#### Fußnoten:

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

# **Jahresbericht**

## **HanseMerkur Strategie sicherheitsbewusst**

### **Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

**Jahresbericht**  
**HanseMerkur Strategie sicherheitsbewusst**

**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
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
abrdn Liqu.(Lux)-Euro Fund Namens-Anteile I-2 o.N.	LU0108940346	ANT	0	1.500	
BNPPE-JPM ESG EMU Gov. Bd IG Nam.-Ant.Track I CAP EUR o.N.	LU1291093273	ANT	9	18	
BRFIDF-iShs Eu.I.G.C.B.In.(IE) Reg.Flex.Acc.Shares EUR o.N	IE00B651M583	ANT	0	75.361	
Dimens.Fds-European Value Fund Registered Shs EUR Acc.o.N.	IE00B1W6CW87	ANT	0	128.000	
Kapital Plus Inhaber-Anteile I (EUR)	DE0009797613	ANT	0	1.903	
MUL-LY.EO Go.Bd 10-15Y(DR)U.E. Namens-Anteile Acc. on.N.	LU1650489385	ANT	3.300	3.300	
Xtr.II iBoxx Eu.Go.B.Yi.Pl.1-3 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0925589839	ANT	16.200	16.200	

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 sicherheitsbewusst

### 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		26.445,72	0,13
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		81.209,14	0,41
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		1.498,30	0,01
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>109.153,16</b>	<b>0,55</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-157,70	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-179.534,71	-0,90
- Verwaltungsvergütung	EUR	-112.207,04		
- Beratungsvergütung	EUR	-2.544,03		
- Asset Management Gebühr	EUR	-64.783,64		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-13.554,99	-0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-7.260,68	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-4.521,92	-0,02
- Depotgebühren	EUR	-3.950,68		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-501,03		
- Sonstige Kosten	EUR	-70,21		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-205.030,00</b>	<b>-1,03</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>EUR</b>		<b>-95.876,84</b>	<b>-0,48</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		436.016,92	2,20
2. Realisierte Verluste	EUR		-112.574,81	-0,57
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>323.442,11</b>	<b>1,63</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>227.565,27</b>	<b>1,15</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		-4.967,83	-0,03
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-6.507,10	-0,03

## Jahresbericht HanseMerkur Strategie sicherheitsbewusst

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-11.474,93	-0,06
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	216.090,34	1,09

### Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		21.686.090,23
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		102.097,70
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	136.361,85	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-34.264,15	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-355,88
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		216.090,34
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-4.967,83	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-6.507,10	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		22.003.922,39

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	3.132.625,64	15,77
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	2.792.485,56	14,05
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	227.565,27	1,15
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	112.574,81	0,57
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	2.741.551,09	13,80
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	2.741.551,09	13,80
III. Gesamtausschüttung	EUR	391.074,55	1,97
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	391.074,55	1,97

\*) 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 sicherheitsbewusst

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019/2020	Stück	195.777	EUR	22.128.411,57	EUR	113,03
2020/2021	Stück	196.324	EUR	24.569.428,42	EUR	125,15
2021/2022	Stück	197.616	EUR	21.686.090,23	EUR	109,74
2022/2023	Stück	198.515	EUR	22.003.922,39	EUR	110,84

# Jahresbericht

## HanseMerkur Strategie sicherheitsbewusst

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>93,05</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>0,00</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	0,85 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,24 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,09 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **0,95**

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

EURO STOXX 50 Net Return (EUR) (ID: XFI000000268   BB: SX5T)	40,00 %
iBoxx Euro Sovereigns TR (EUR) (ID: XFIIBOXX0103   BB: QW6A)	30,00 %
iBoxx Euro Corporates PR (EUR) (ID: XFI000003108   BB: QW5XX)	30,00 %

#### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	110,84
Ausgabepreis	EUR	110,84
Anteile im Umlauf	STK	198.515

# Jahresbericht

## HanseMerkur Strategie sicherheitsbewusst

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

##### Bewertung

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

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

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

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

##### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,31 %

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 sicherheitsbewusst

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>		
Amundi I.S.-A.PRIM.EURO GOVIES Nam.-Ant.UC.ETF DR EUR Acc.oN	LU2089238898	0,050
ARERO - Der Weltfonds Inhaber-Anteile o.N.	LU0360863863	0,170
BGF - ESG Multi-Asset Fund Act. Nom. I2 EUR Acc. oN	LU1822773989	0,650
BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Gov.Bd Namens-Ant. I-EUR o.N.	LU0549539178	0,750
BRFIDF-iShs Eu.I.G.C.B.In.(IE) Reg.D Acc.Shares EUR o.N	IE00BDRK7J14	0,120
Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL284	0,300
iShsII-Core MSCI Europe U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1YZSC51	0,120
iShsIII-Core EO Govt Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4WXJ64	0,090
JPMorg.I.-Global Balanced Fund Namens-Anteile C o.N.	LU0079555370	0,750
Kempen Intl F.-Euro Credit Fd Nam.-Ant. I EUR Acc. o.N.	LU0630255346	0,320
L&G Euro High Alpha Corp.Bd Fd Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU1003761993	0,500
M+G(L)IF1-M+G(L)Inc.Alloc. Act.Nom. CI Acc. EO o.N.	LU1582985542	0,650
Swisscanto(LU)Ptf-Sust.Bal.EUR Act. Nom. DA EUR Dis. oN	LU1813277669	0,610
Vang.Inv.S.-European Stk.Index Reg. Shs.EUR Acc o.N.	IE0007987708	0,120

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

##### Gruppenfremde Investmentanteile

abrdn Liqu.(Lux)-Euro Fund Namens-Anteile I-2 o.N.	LU0108940346	0,300
BNPPE-JPM ESG EMU Gov. Bd IG Nam.-Ant.Track I CAP EUR o.N.	LU1291093273	0,020
BRFIDF-iShs Eu.I.G.C.B.In.(IE) Reg.Flex.Acc.Shares EUR o.N	IE00B651M583	0,030
Dimens.Fds-European Value Fund Registered Shs EUR Acc.o.N.	IE00B1W6CW87	0,350
Kapital Plus Inhaber-Anteile I (EUR)	DE0009797613	0,640
MUL-LY.EO Go.Bd 10-15Y(DR)U.E. Namens-Anteile Acc. on.N.	LU1650489385	0,165
Xtr.II iBoxx Eu.Go.B.Yi.Pl.1-3 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0925589839	0,050

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen**

<b>Wesentliche sonstige Erträge:</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen:</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)</b>		
Transaktionskosten	EUR	2.028,07

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 sicherheitsbewusst

### 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
Zahl der Mitarbeiter der KVG		902
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
<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.



## **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 HanseMercur Strategie sicherheitsbewusst**

## **Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren**

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

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

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

Frankfurt am Main, den 1. November 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht

## HanseMerkur Strategie sicherheitsbewusst

### VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

#### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens HanseMerkur Strategie sicherheitsbewusst - 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 sicherheitsbewusst

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 sicherheitsbewusst

### Kurzübersicht über die Partner

#### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

##### Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

##### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

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

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

##### Geschäftsführer:

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

##### Aufsichtsrat:

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

#### 2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

##### Hausanschrift:

Kaiserstraße 24  
60311 Frankfurt am Main

##### Postanschrift:

Postfach 10 10 40  
60010 Frankfurt am Main

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

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

#### 3. Asset Management-Gesellschaft

HanseMerkur Trust AG

##### Postanschrift:

Neue Rabenstraße 3  
20354 Hamburg

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

#### 4. Vertrieb

HanseMerkur Lebensversicherung AG

##### Postanschrift:

Siegfried-Wedells-Platz 1  
20354 Hamburg

Telefon (040) 4119 - 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

WKN / ISIN: A1JGB1 / DE000A1JGB13