

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



HMT HanseMerkur Aktien Invest

JAHRESBERICHT

ZUM 31. OKTOBER 2023

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



HanseMerkurTrust

Jahresbericht

HMT HanseMercur Aktien Invest

Tätigkeitsbericht

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

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds wird aktiv gemanagt. Es ist keine Benchmark vorgesehen. Investitionen können in Vermögensgegenstände, die für ein Sondervermögen gemäß den Anforderungen der OGAW-Richtlinie zulässig sind, erfolgen. Schwerpunktmäßig werden Investitionen in Aktienfonds mit unterschiedlichen Absicherungsstrategien vorgenommen. Als Beispiel hierfür ist eine Protective Put-Strategie, also der Kauf von Verkaufsoptionen zur Verringerung des Risikos bei extremen Kursrückschlägen an den Aktienmärkten, zu nennen. Zusätzlich investiert der Fonds in Aktien aus europäischen Ländern und setzt börsengehandelte Derivate auf Aktienindizes zur Risikobegrenzung sowie zur Ertragsgenerierung ein. In Krisenphasen an den Aktienmärkten soll somit eine Abfederung von möglichen Kursverlusten erreicht werden.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.10.2023		31.10.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	8.533.668,85	36,47	7.703.390,86	42,73
Fondsanteile	14.355.477,65	61,36	9.194.312,13	51,00
Optionen	46.545,00	0,20	439.020,00	2,44
Futures	-33.435,00	-0,14	-5.310,00	-0,03
Bankguthaben	557.193,29	2,38	712.325,26	3,95
Zins- und Dividendenansprüche	10.095,42	0,04	16.840,11	0,09
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-72.736,72	-0,31	-33.351,54	-0,19
Fondsvermögen	23.396.808,49	100,00	18.027.226,82	100,00

Jahresbericht HMT HanseMercur Aktien Invest

Das Fondvermögen verzeichnete im Berichtszeitraum einen Anstieg von ca. 29,8%. Zum Berichtsstichtag lag die Liquiditätsreserve bei ca. 2,4%. Während des Berichtsjahres wurden Anpassungen an den Aktien- und Fondsanteilequoten vorgenommen.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

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

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

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

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

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.

Jahresbericht HMT HanseMerkur Aktien Invest

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 negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus gekauften Optionen.

Im Berichtszeitraum vom 1. November 2022 bis 31. Oktober 2023 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +3,29%¹.

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

**Jahresbericht
HMT HanseMercur Aktien Invest**

Vermögensübersicht zum 31.10.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	23.469.545,21	100,31
1. Aktien	8.533.668,85	36,47
Belgien	227.878,60	0,97
Bundesrep. Deutschland	2.415.788,93	10,33
Finnland	94.427,14	0,40
Frankreich	3.155.419,76	13,49
Irland	193.769,24	0,83
Italien	340.651,60	1,46
Luxemburg	36.768,05	0,16
Niederlande	1.287.169,37	5,50
Österreich	171.558,06	0,73
Portugal	45.929,24	0,20
Spanien	564.308,86	2,41
2. Investmentanteile	14.355.477,65	61,36
EUR	14.355.477,65	61,36
3. Derivate	13.110,00	0,06
4. Bankguthaben	557.193,29	2,38
5. Sonstige Vermögensgegenstände	10.095,42	0,04
II. Verbindlichkeiten	-72.736,72	-0,31
III. Fondsvermögen	23.396.808,49	100,00

Jahresbericht

HMT HanseMerkur Aktien Invest

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
Bestandspositionen							EUR	22.889.146,50	97,83
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	8.533.668,85	36,47
Aktien							EUR	8.533.668,85	36,47
Aalberts N.V. Aandelen aan toonder EO -,25	NL0000852564	STK	212	212	0	EUR	29,420	6.237,04	0,03
ACCOR S.A. Actions Port. EO 3	FR0000120404	STK	66	66	2.556	EUR	30,070	1.984,62	0,01
Ackermans & van Haaren N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003764785	STK	94	458	364	EUR	140,300	13.188,20	0,06
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	ES0167050915	STK	756	5.589	4.833	EUR	34,170	25.832,52	0,11
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	235	235	0	EUR	167,200	39.292,00	0,17
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	56	56	0	EUR	633,900	35.498,40	0,15
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009	STK	123	123	0	EUR	136,750	16.820,25	0,07
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930	STK	376	376	0	EUR	36,260	13.633,76	0,06
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	2.710	229	0	EUR	28,000	75.880,00	0,32
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	1.276	1.276	0	EUR	161,680	206.303,68	0,88
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190	STK	1.584	1.584	0	EUR	126,280	200.027,52	0,85
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	STK	275	275	2.749	EUR	26,460	7.276,50	0,03
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	1.166	1.166	0	EUR	220,900	257.569,40	1,10
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	STK	115	115	0	EUR	53,820	6.189,30	0,03
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02	IT0004056880	STK	16	16	0	EUR	26,640	426,24	0,00
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007	STK	2.378	2.378	0	EUR	43,400	103.205,20	0,44
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	2.866	2.866	0	EUR	53,630	153.703,58	0,66
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687	STK	309	2.552	2.243	EUR	20,880	6.451,92	0,03
Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10	FR0010313833	STK	262	819	557	EUR	88,380	23.155,56	0,10
Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01	LU1673108939	STK	14.253	14.253	0	EUR	2,127	30.316,13	0,13
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	1.046	924	0	EUR	565,300	591.303,80	2,53
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072	STK	809	809	0	EUR	18,745	15.164,71	0,06
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	6.032	6.032	0	EUR	27,955	168.624,56	0,72
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	2.419	2.419	1.554	EUR	43,535	105.311,17	0,45
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	2.754	2.754	1.257	EUR	40,660	111.977,64	0,48
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	1.274	0	471	EUR	87,630	111.640,62	0,48
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412	STK	94	1.158	1.064	EUR	97,300	9.146,20	0,04
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	179	0	1.804	EUR	124,050	22.204,95	0,09
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286	STK	77	126	702	EUR	90,500	6.968,50	0,03
Bolloré SE Actions Port. EO 0,16	FR0000039299	STK	2.728	14.107	11.379	EUR	5,150	14.049,20	0,06

Jahresbericht

HMT HanseMerkur Aktien Invest

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.10.2023						
Brunello Cucinelli S.P.A. Azioni nom. o. N.	IT0004764699		STK	198	1.975	1.777	EUR	75,850	15.018,30	0,06
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	FR0006174348		STK	296	311	2.544	EUR	21,490	6.361,04	0,03
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172		STK	414	414	0	EUR	16,580	6.864,12	0,03
Christian Dior SE Actions Port. EO 2	FR0000130403		STK	18	102	84	EUR	652,000	11.736,00	0,05
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45		STK	261	261	0	EUR	28,020	7.313,22	0,03
Cofinimmo S.A. Actions Porteur o.N.	BE0003593044		STK	96	96	0	EUR	58,700	5.635,20	0,02
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007		STK	142	142	1.484	EUR	51,400	7.298,80	0,03
Continental AG	DE0005439004		STK	33	33	0	EUR	61,440	2.027,52	0,01
Corporacion Acciona Energias R Acciones Port. EO 1	ES0105563003		STK	221	221	0	EUR	25,580	5.653,18	0,02
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470306		STK	127	127	0	EUR	57,050	7.245,35	0,03
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	1.229	229	269	EUR	56,150	69.008,35	0,29
Dassault Aviation S.A. Actions Port. EO -,80	FR0014004L86		STK	98	98	477	EUR	187,500	18.375,00	0,08
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8		STK	207	643	2.012	EUR	38,815	8.034,71	0,03
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	333	0	480	EUR	155,200	51.681,60	0,22
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125		STK	2.662	15.285	12.623	EUR	6,604	17.579,85	0,08
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	2.458	770	0	EUR	36,760	90.356,08	0,39
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	10.788	7.166	7.281	EUR	20,475	220.884,30	0,94
Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003492391		STK	73	73	485	EUR	84,500	6.168,50	0,03
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113		STK	40	699	659	EUR	82,540	3.301,60	0,01
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	1.635	14.874	13.239	EUR	11,220	18.344,70	0,08
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452		STK	146	146	0	EUR	85,700	12.512,20	0,05
Elis S.A. Actions au Porteur EO 1,-	FR0012435121		STK	1.012	1.012	0	EUR	15,470	15.655,64	0,07
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884		STK	269	120	1.139	EUR	40,080	10.781,52	0,05
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	ES0130960018		STK	832	832	0	EUR	15,795	13.141,44	0,06
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	22.023	22.023	0	EUR	5,988	131.873,72	0,56
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488		STK	1.018	391	4.637	EUR	15,004	15.274,07	0,07
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476		STK	5.917	0	5.758	EUR	15,428	91.287,48	0,39
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	643	643	0	EUR	170,640	109.721,52	0,47
Eurazeo SE Actions au Porteur o.N.	FR0000121121		STK	117	117	0	EUR	53,150	6.218,55	0,03
Euronav NV Actions au Port. o.N.	BE0003816338		STK	56	56	0	EUR	16,890	945,84	0,00
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013		STK	765	765	0	EUR	17,360	13.280,40	0,06
EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N.	NL0012059018		STK	148	148	0	EUR	80,940	11.979,12	0,05
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146		STK	56	0	267	EUR	285,500	15.988,00	0,07
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894		STK	546	546	0	EUR	147,950	80.780,70	0,35
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5		STK	578	578	0	EUR	23,940	13.837,32	0,06
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802		STK	198	198	0	EUR	31,320	6.201,36	0,03

Jahresbericht

HMT HanseMerkur Aktien Invest

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.10.2023						
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK		272	0	2.482	EUR	24,240	6.593,28	0,03
FUCHS SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE000A3E5D64	STK		483	483	0	EUR	38,320	18.508,56	0,08
Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas EO 1	PTGAL0AM0009	STK		2.170	5.775	3.605	EUR	14,210	30.835,70	0,13
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	FR0011726835	STK		77	0	1.479	EUR	120,700	9.293,90	0,04
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	STK		374	374	0	EUR	32,230	12.054,02	0,05
Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50	FR0010040865	STK		77	77	0	EUR	92,600	7.130,20	0,03
Getlink SE Actions Port. EO -,40	FR0010533075	STK		453	453	0	EUR	15,235	6.901,46	0,03
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	IE0000669501	STK		556	556	0	EUR	14,880	8.273,28	0,04
Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions au Porteur o.N.	BE0003797140	STK		98	110	845	EUR	69,000	6.762,00	0,03
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK		40	791	751	EUR	208,300	8.332,00	0,04
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK		268	1.012	2.084	EUR	68,480	18.352,64	0,08
Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000008977	STK		173	81	813	EUR	71,800	12.421,40	0,05
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165	STK		72	813	741	EUR	84,740	6.101,28	0,03
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N.	DE0006048432	STK		99	1.143	1.044	EUR	68,080	6.739,92	0,03
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK		89	79	39	EUR	1.759,600	156.604,40	0,67
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7	STK		225	225	0	EUR	55,100	12.397,50	0,05
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK		17.010	17.010	0	EUR	10,500	178.605,00	0,76
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK		6.888	4.217	0	EUR	32,550	224.204,40	0,96
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK		3.019	3.019	0	EUR	27,475	82.947,03	0,35
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300	STK		636	636	6.849	EUR	10,320	6.563,52	0,03
Inmobiliaria Colonial SOCIMI Acciones Port. EO 2,50	ES0139140174	STK		1.358	1.358	0	EUR	5,290	7.183,82	0,03
Interpump Group S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001078911	STK		40	40	0	EUR	39,400	1.576,00	0,01
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150	STK		67	51	676	EUR	111,500	7.470,50	0,03
JDE Peet's N.V. Registered Shares EO-,01	NL0014332678	STK		273	273	0	EUR	26,240	7.163,52	0,03
Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1	PTJMTOAE0001	STK		693	693	2.993	EUR	21,780	15.093,54	0,06
K+S AG	DE000KSAG888	STK		900	6.656	5.756	EUR	15,870	14.283,00	0,06
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK		149	29	0	EUR	383,200	57.096,80	0,24
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560	STK		79	79	0	EUR	72,880	5.757,52	0,02
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	FI0009000202	STK		410	410	0	EUR	15,965	6.545,65	0,03
Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	FR0000121964	STK		348	348	0	EUR	22,900	7.969,20	0,03
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	STK		4.549	0	60.396	EUR	3,175	14.443,08	0,06
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	STK		452	452	0	EUR	17,898	8.089,90	0,03
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK		620	620	0	EUR	396,150	245.613,00	1,05
LA FRANCAISE DES JEUX Actions Port. (Prom.) EO -,40	FR0013451333	STK		403	403	0	EUR	30,420	12.259,26	0,05
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK		88	88	0	EUR	81,480	7.170,24	0,03
Leonardo S.p.A. Azioni nom. EO 4,40	IT0003856405	STK		1.555	0	13.657	EUR	14,235	22.135,43	0,09

Jahresbericht

HMT HanseMerkur Aktien Invest

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.10.2023						
Lotus Bakeries S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003604155		STK	2	2	0	EUR	7.000,000	14.000,00	0,06
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	745	647	0	EUR	674,500	502.502,50	2,15
Mandatum OYJ Registered Shares o.N.	FI4000552526		STK	165	165	0	EUR	3,652	602,58	0,00
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	2.524	1.433	1.161	EUR	55,430	139.905,32	0,60
Merlin Properties SOCIMI S.A. Acciones Nominativas EO 1	ES0105025003		STK	1.004	1.004	0	EUR	7,860	7.891,44	0,03
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148		STK	258	0	1.117	EUR	48,940	12.626,52	0,05
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0		STK	33	33	0	EUR	177,000	5.841,00	0,02
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	505	505	0	EUR	378,500	191.142,50	0,82
Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port. EO 1	ES0116870314		STK	529	529	2.349	EUR	26,700	14.124,30	0,06
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907		STK	109	601	1.443	EUR	70,400	7.673,60	0,03
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296		STK	193	193	0	EUR	31,710	6.120,03	0,03
Nexans S.A. Actions Port. EO 1	FR0000044448		STK	98	98	0	EUR	66,700	6.536,60	0,03
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK	6.565	6.565	0	EUR	3,140	20.614,10	0,09
OCI N.V. Registered Shares EO 0,02	NL0010558797		STK	1.006	0	2.672	EUR	22,010	22.142,06	0,09
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059		STK	545	0	2.824	EUR	41,360	22.541,20	0,10
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	1.300	9.388	21.537	EUR	11,110	14.443,00	0,06
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377		STK	357	0	2.546	EUR	37,540	13.401,78	0,06
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693		STK	332	332	0	EUR	167,500	55.610,00	0,24
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0010454783		STK	3.289	3.289	0	EUR	26,430	86.928,27	0,37
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001		STK	296	1.970	1.674	EUR	35,290	10.445,84	0,04
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577		STK	122	122	0	EUR	71,720	8.749,84	0,04
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213		STK	539	539	1.395	EUR	35,120	18.929,68	0,08
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121		STK	317	1.151	2.229	EUR	48,840	15.482,28	0,07
Redeia Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024		STK	922	922	10.550	EUR	14,705	13.558,01	0,06
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115		STK	1.736	0	14.816	EUR	13,825	24.000,20	0,10
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0010451203		STK	890	890	0	EUR	19,235	17.119,15	0,07
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123		STK	596	596	2.837	EUR	20,540	12.241,84	0,05
Ryanair Holdings PLC Registered Shares EO -,006	IE00BYTBXV33		STK	147	4.840	4.693	EUR	14,180	2.084,46	0,01
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272		STK	849	849	0	EUR	147,020	124.819,98	0,53
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI4000552500		STK	165	165	0	EUR	37,110	6.123,15	0,03
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	2.903	2.903	1.587	EUR	85,700	248.787,10	1,06
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	2.649	2.649	0	EUR	126,740	335.734,26	1,43
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002		STK	30	30	0	EUR	176,550	5.296,50	0,02
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	1.359	1.359	0	EUR	144,980	197.027,82	0,84
SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	FR0010411983		STK	319	3.455	3.136	EUR	28,150	8.979,85	0,04
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80		STK	127	127	0	EUR	58,020	7.368,54	0,03

Jahresbericht

HMT HanseMerkur Aktien Invest

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.10.2023						
SEB S.A. Actions Port. EO 1	FR0000121709		STK	82	82	0	EUR	93,150	7.638,30	0,03
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	2.116	2.116	0	EUR	124,960	264.415,36	1,13
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0		STK	392	392	0	EUR	8,370	3.281,04	0,01
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392		STK	575	2.204	1.629	EUR	24,460	14.064,50	0,06
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406		STK	439	439	0	EUR	30,740	13.494,86	0,06
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415		STK	1.499	1.499	13.540	EUR	4,330	6.490,67	0,03
Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2	FR0013227113		STK	113	113	420	EUR	140,500	15.876,50	0,07
Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.	BE0003470755		STK	143	143	788	EUR	99,740	14.262,82	0,06
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809		STK	46	46	0	EUR	169,300	7.787,80	0,03
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47	FR0012757854		STK	643	643	2.949	EUR	24,840	15.972,12	0,07
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9		STK	5.264	1.382	5.144	EUR	17,600	92.646,40	0,40
STMicronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223		STK	389	0	1.493	EUR	35,980	13.996,22	0,06
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961		STK	1.253	1.253	0	EUR	11,325	14.190,23	0,06
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005		STK	324	1.618	1.294	EUR	59,450	19.261,80	0,08
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003497168		STK	28.147	28.147	0	EUR	0,244	6.870,68	0,03
Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1J5RX9		STK	4.981	4.981	0	EUR	1,604	7.987,03	0,03
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18		STK	3.900	0	28.055	EUR	3,646	14.219,40	0,06
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622		STK	1.938	1.938	9.249	EUR	7,226	14.003,99	0,06
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001		STK	1.175	1.175	0	EUR	6,558	7.705,65	0,03
TietoEVRY Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000277		STK	717	2.637	1.920	EUR	19,780	14.182,26	0,06
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	7.764	6.424	0	EUR	63,200	490.684,80	2,10
Ubisoft Entertainment S.A. Actions Port. EO 0,0775	FR0000054470		STK	274	3.944	3.670	EUR	26,880	7.365,12	0,03
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526		STK	256	256	0	EUR	22,450	5.747,20	0,02
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031		STK	527	527	0	EUR	19,650	10.355,55	0,04
Valéo S.E. Actions Port. EO 1	FR0013176526		STK	421	421	0	EUR	12,440	5.237,24	0,02
Verallia SA Actions Port. (Prom.) EO 3,38	FR0013447729		STK	478	2.211	1.733	EUR	30,740	14.693,72	0,06
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409		STK	96	96	0	EUR	82,000	7.872,00	0,03
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	1.422	1.422	0	EUR	104,480	148.570,56	0,64
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	ES0184262212		STK	236	1.230	994	EUR	54,600	12.885,60	0,06
Vivendi SE Actions Port. EO 5,5	FR0000127771		STK	770	770	0	EUR	8,456	6.511,12	0,03
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000937503		STK	809	931	6.379	EUR	23,560	19.060,04	0,08
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	455	710	715	EUR	99,830	45.422,65	0,19
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	4.105	4.105	0	EUR	21,700	89.078,50	0,38
Wärtsilä Corp. Reg. Shares o.N.	FI0009003727		STK	166	166	0	EUR	11,240	1.865,84	0,01
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706		STK	823	2.753	1.930	EUR	22,940	18.879,62	0,08
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	237	237	1.293	EUR	121,100	28.700,70	0,12

Jahresbericht

HMT HanseMerkur Aktien Invest

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
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111		STK	18	18	0	EUR 21,990	395,82	0,00
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041		STK	1.645	1.645	0	USD 53,570	83.378,42	0,36
							EUR	14.355.477,65	61,36
Investmentanteile							EUR	14.355.477,65	61,36
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	14.355.477,65	61,36
HMT Aktien Value Protect ESG Inhaber-Anteile AK I	DE000A2QSGG6		ANT	11.500	11.500	0	EUR 102,340	1.176.910,00	5,03
HMT Euro Aktien Protect 90 Inhaber-Anteile	DE000A2PB6J1		ANT	26.485	5.480	0	EUR 89,470	2.369.612,95	10,13
HMT Euro Aktien Protect ESG Inhaber-Anteile AK I	DE000A2PS3G5		ANT	31.867	6.560	0	EUR 104,970	3.345.078,99	14,30
HMT Euro Aktien Seasonal Inhaber-Anteile AK I	DE000A2PB697		ANT	29.200	9.671	0	EUR 102,020	2.978.984,00	12,73
HMT Euro Aktien VolControl Inhaber-Anteile	DE000A2PS188		ANT	43.303	14.130	0	EUR 103,570	4.484.891,71	19,17
Summe Wertpapiervermögen							EUR	22.889.146,50	97,83

Jahresbericht

HMT HanseMercur Aktien Invest

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Derivate							EUR	13.110,00	0,06	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate							EUR	13.110,00	0,06	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-33.435,00	-0,14	
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 12.23 EUREX		185	EUR	Anzahl	18			-33.435,00	-0,14	
Optionsrechte							EUR	46.545,00	0,20	
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	46.545,00	0,20	
DAX(PERF.-INDEX) PUT 15.03.24 BP 12600,00 EUREX		185		Anzahl	150		EUR	112,800	16.920,00	0,07
DAX(PERF.-INDEX) PUT 21.06.24 BP 12600,00 EUREX		185		Anzahl	150		EUR	197,500	29.625,00	0,13

Jahresbericht

HMT HanseMercur Aktien Invest

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
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	557.193,29	2,38
Bankguthaben							EUR	557.193,29	2,38
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	557.193,29			% 100,000	557.193,29	2,38
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	10.095,42	0,04
Dividendenansprüche			EUR	4.709,06				4.709,06	0,02
Quellensteueransprüche			EUR	5.386,36				5.386,36	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-72.736,72	-0,31
Verwaltungsvergütung			EUR	-63.339,99				-63.339,99	-0,27
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.596,73				-3.596,73	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-5.000,00				-5.000,00	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-800,00				-800,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	23.396.808,49	100,00 1)
Anteilwert							EUR	92,30	
Ausgabepreis							EUR	92,30	
Anteile im Umlauf							STK	253.500	

Fußnoten:

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

Jahresbericht

HMT HanseMercur Aktien Invest

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
-----	-------------------

Jahresbericht HMT HanseMerkur Aktien Invest

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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	ES0125220311	STK	0	670	
AEGON Ltd. Registered Shares o.N.	BMG0112X1056	STK	5.530	5.530	
Aéroports de Paris S.A. Actions au Port. EO 3	FR0010340141	STK	0	490	
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920	STK	1.222	1.222	
Arcadis N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0006237562	STK	1.883	1.883	
argenx SE Aandelen aan toonder EO -,10	NL0010832176	STK	0	367	
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	STK	233	233	
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643	STK	90	1.738	
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504	STK	0	1.027	
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503	STK	224	2.438	
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704	STK	0	482	
CNH Industrial N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0010545661	STK	4.634	4.634	
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	1.645	1.645	
Edenred SE Actions Port. EO 2	FR0010908533	STK	0	1.300	
EDP - Energias de Portugal SA Açções Nom. EO 1	PTEDP0AM0009	STK	0	26.962	
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019	STK	0	5.206	
Elia Group Actions au Port. o.N.	BE0003822393	STK	0	874	
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274	STK	0	872	
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	0	4.263	
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	0	1.619	
Metso Oyj Registered Shares o.N.	FI0009014575	STK	14.201	14.201	
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842	STK	1.892	1.892	
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770	STK	0	16.355	
Rational AG	DE0007010803	STK	16	125	
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	FR0000131906	STK	1.398	5.848	
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	0	1.601	
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504	STK	0	6.116	
Tenaris S.A. Actions Nom. EO 1	LU0156801721	STK	0	5.169	
THALES S.A. Actions Port. (C.R.) EO 3	FR0000121329	STK	0	561	
Wendel SE Actions Port. EO 4	FR0000121204	STK	0	1.606	

Jahresbericht
HMT HanseMerkur Aktien Invest

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
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12	NL0000303709	STK	5.530	5.530	
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.07/23 EO -,75	ES0144583285	STK	447	447	
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009003305	STK	6	1.518	
Andere Wertpapiere					
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509N0	STK	720	720	
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809Q1	STK	16.563	16.563	
Investmentanteile					
KVG - eigene Investmentanteile					
HMT Euro Aktien Solvency Inhaber-Anteile	DE000A12BS94	ANT	31.530	31.530	

Jahresbericht
HMT HanseMerkur Aktien Invest

**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

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)

EUR

2.216,02

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

HMT HanseMerkur Aktien Invest

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

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		81.509,42	0,32
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		202.687,52	0,80
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		13.449,77	0,05
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		177.844,29	0,70
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-12.220,33	-0,05
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-18.718,18	-0,07
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		444.552,50	1,75
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-58.955,77	-0,23
- Verwaltungsvergütung	EUR	-58.955,77		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-13.561,26	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-6.153,14	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-10.136,94	-0,04
- Depotgebühren	EUR	-2.267,93		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-7.112,43		
- Sonstige Kosten	EUR	-756,58		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-686,37		
Summe der Aufwendungen	EUR		-88.807,11	-0,35
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		355.745,39	1,40
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		965.277,11	3,81
2. Realisierte Verluste	EUR		-1.312.052,49	-5,18
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-346.775,39	-1,37
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		190.650,87	0,75
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		140.928,31	0,56

Jahresbericht HMT HanseMerkur Aktien Invest

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	331.579,18	1,31
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	340.549,19	1,34

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		18.027.226,82
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-160.000,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		5.089.455,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	5.089.455,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		99.577,49
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		340.549,19
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	190.650,87	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	140.928,31	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		23.396.808,49

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	1.304.386,92	5,13
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	125.633,00	0,49
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	8.970,01	0,03
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.169.783,91	4,61
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	896.251,92	3,52
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	896.251,92	3,52
III. Gesamtausschüttung	EUR	408.135,00	1,61
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	408.135,00	1,61

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

Jahresbericht HMT HanseMercur Aktien Invest

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2022 *)	Stück	200.000	EUR	18.027.226,82	EUR 90,14
2022/2023	Stück	253.500	EUR	23.396.808,49	EUR 92,30

*) Auflegedatum 15.03.2022

**Jahresbericht
HMT HanseMerkur Aktien Invest**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	1.252.442,93
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		97,83
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,06

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 15.03.2022 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	1,41 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,65 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,05 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **1,05**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

EURO STOXX Total Market Small Net Return (EUR) (ID: XF1000000961 BB: XBCGG)	100,00 %
---	----------

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	92,30
Ausgabepreis	EUR	92,30
Anteile im Umlauf	STK	253.500

Jahresbericht

HMT HanseMercur Aktien Invest

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 0,86 %

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
---	-----	------

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
HMT HanseMerkur Aktien Invest**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
KVG - eigene Investmentanteile		
HMT Aktien Value Protect ESG Inhaber-Anteile AK I	DE000A2QSGG6	0,800
HMT Euro Aktien Protect 90 Inhaber-Anteile	DE000A2PB6J1	0,650
HMT Euro Aktien Protect ESG Inhaber-Anteile AK I	DE000A2PS3G5	0,800
HMT Euro Aktien Seasonal Inhaber-Anteile AK I	DE000A2PB697	0,650
HMT Euro Aktien VolControl Inhaber-Anteile	DE000A2PS188	0,650

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

KVG - eigene Investmentanteile

HMT Euro Aktien Solvency Inhaber-Anteile	DE000A12BS94
--	--------------

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	39.849,03
--------------------	-----	-----------

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

HMT HanseMerkur Aktien Invest

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

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

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

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

Jahresbericht HMT HanseMercur Aktien Invest

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 HMT HanseMercur Aktien Invest

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

HMT HanseMercur Aktien Invest

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens HMT HanseMercur Aktien Invest - 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 HMT HanseMercur Aktien Invest

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

HMT HanseMerkur Aktien Invest

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

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

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

Geschäftsführer:

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

Aufsichtsrat:

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

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

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

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

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

HanseMerkur Trust AG

Postanschrift:

Neue Rabenstraße 3
20354 Hamburg

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

WKN / ISIN: A3C92B / DE000A3C92B5