

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



HanseMerkur Strategie ausgewogen

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2025

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

ASSET MANAGEMENT:



HanseMerkurTrust

Halbjahresbericht
HanseMerkur Strategie ausgewogen

Vermögensübersicht zum 30.04.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	56.416.607,37	100,45
1. Investmentanteile EUR	51.705.819,73 51.705.819,73	92,06 92,06
2. Derivate	35.000,00	0,06
3. Bankguthaben	2.598.657,73	4,63
4. Geldmarktfonds	2.072.800,00	3,69
5. Sonstige Vermögensgegenstände	4.329,91	0,01
II. Verbindlichkeiten	-252.628,58	-0,45
III. Fondsvermögen	56.163.978,79	100,00

Halbjahresbericht

HanseMerkur Strategie ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	51.705.819,73	92,06
Investmentanteile							EUR	51.705.819,73	92,06
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	51.705.819,73	92,06
Amu.ETF ICAV-PRIME Gbl ETF Bear.Shs USD Acc. oN	IE0009DRDY20	ANT	64.717	64.717	0	0	EUR 29,020	1.878.087,34	3,34
Amundi I.S.-A.PRIM.EURO GOVIES Nam.-Ant.UC.ETF DR EUR Acc.oN	LU2089238898	ANT	345.662	0	0	0	EUR 18,043	6.236.606,64	11,10
ARERO - Der Weltfonds Inhaber-Anteile o.N.	LU0360863863	ANT	5.858	0	0	0	EUR 275,300	1.612.707,40	2,87
BRFIDF-iShs Eu.I.G.C.B.In.(IE) Reg.D Acc.Shares EUR o.N	IE00BDRK7J14	ANT	360.000	0	0	0	EUR 10,738	3.865.680,00	6,88
BRISF-iShs De.World Ind.Fd(IE) Reg.Units EUR Inst.Acc. o.N.	IE00B62WCL09	ANT	79.000	0	0	0	EUR 44,511	3.516.369,00	6,26
BRISF-iShs Europe Index Fd(IE) Reg. Shs EUR Inst. Acc. o.N.	IE00B4K9F548	ANT	211.855	0	0	0	EUR 28,294	5.994.225,37	10,67
Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL284	ANT	154.227	0	0	0	EUR 17,980	2.773.001,46	4,94
iShs VI-E.MSCI Eur.Min.Vol.U.E Reg. Shares EUR (Acc) o.N.	IE00B86MWN23	ANT	30.000	30.000	21.500	0	EUR 66,630	1.998.900,00	3,56
iShsII-Core MSCI Europe U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1YZSC51	ANT	89.000	44.000	61.000	0	EUR 33,090	2.945.010,00	5,24
iShsIII-Core EO Govt Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4WXJJ64	ANT	56.349	0	0	0	EUR 111,955	6.308.552,30	11,23
iShsIII-EO Corp Bd 1-5yr U.ETF Reg.Shs EUR Acc. oN	IE000F6G1DE0	ANT	63.700	0	0	0	EUR 5,371	342.158,18	0,61
JPMorg.I.-Global Balanced Fund Namens-Anteile C o.N.	LU0079555370	ANT	1.300	0	0	0	EUR 1.851,040	2.406.888,80	4,29
L&G Euro High Alpha Corp.Bd Fd Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU1003761993	ANT	1.800.000	0	0	0	EUR 1,018	1.832.760,00	3,26
M+G(L)IF1-M+G(L)Inc.Alloc. Act.Nom. CI Acc. EO o.N.	LU1582985542	ANT	193.061	0	0	0	EUR 11,388	2.198.520,75	3,91
Swisscanto(LU)PtF-Sust.Bal.EUR Act. Nom. DA EUR Dis. oN	LU1813277669	ANT	15.261	0	0	0	EUR 128,630	1.963.022,43	3,50
Vang.Inv.S.-European Stk.Index Reg. Shs.EUR Acc o.N.	IE0007987708	ANT	124.700	0	0	0	EUR 33,400	4.164.955,06	7,42
Xtr.II Eurozone Gov.Bond Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290355717	ANT	7.500	7.500	0	0	EUR 222,450	1.668.375,00	2,97
Summe Wertpapiervermögen							EUR	51.705.819,73	92,06

Halbjahresbericht

HanseMerkur Strategie ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Derivate							EUR	35.000,00	0,06	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate							EUR	35.000,00	0,06	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Optionsrechte							EUR	35.000,00	0,06	
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	35.000,00	0,06	
DAX(PERF.-INDEX) PUT 20.06.25 BP 18000,00 EUREX		185	Anzahl	700			EUR	50,000	35.000,00	0,06

Halbjahresbericht HanseMerkur Strategie ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	4.671.457,73	8,32
Bankguthaben							EUR	2.598.657,73	4,63
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	2.598.657,73		%	100,000	2.598.657,73	4,63
Geldmarktfonds							EUR	2.072.800,00	3,69
Gruppenfremde Geldmarktfonds							EUR	2.072.800,00	3,69
ERSTE RESERVE CORPORATE Inhaber-Ant.EUR(I01)A o.N.	AT0000A2CMU5		ANT	20.000	0	0 EUR	103,640	2.072.800,00	3,69
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	4.329,91	0,01
Zinsansprüche			EUR	4.329,91				4.329,91	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-252.628,58	-0,45
Verwaltungsvergütung			EUR	-70.091,18				-70.091,18	-0,12
Verwahrstellenvergütung			EUR	-8.031,09				-8.031,09	-0,01
Anlageberatungsvergütung			EUR	-163.256,31				-163.256,31	-0,29
Prüfungskosten			EUR	-10.050,00				-10.050,00	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.200,00				-1.200,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	56.163.978,79	100,00 1)

Halbjahresbericht HanseMerkur Strategie ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Anteilwert							EUR	169,68	
Ausgabepreis							EUR	169,68	
Anteile im Umlauf							STK	330.999	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht HanseMerkur Strategie ausgewogen

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

Halbjahresbericht
HanseMerkur Strategie ausgewogen

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Amundi Index Solu.-A.PRIME GL. Nam.-Ant. UC.ETF DR USD Acc.oN	LU2089238203	ANT	0	64.717	
MUL Amundi EUR GovBond 10-15Y UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU1650489385	ANT	8.500	8.500	

Halbjahresbericht HanseMerkur Strategie ausgewogen

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Derivate

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

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)

EUR

260,61

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.

Halbjahresbericht HanseMerkur Strategie ausgewogen

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	92,06
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,06

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	169,68
Ausgabepreis	EUR	169,68
Anteile im Umlauf	STK	330.999

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.

Frankfurt am Main, den 2. Mai 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

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

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

Halbjahresbericht

HanseMerkur Strategie ausgewogen

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92-96
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 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Kurt Jovy, München

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0

Telefax: 069 / 21 61-1340

www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: EUR 621.628.611 (Stand: 31.12.2023)

3. Asset Management-Gesellschaft

HanseMerkur Trust AG

Postanschrift:

Neue Rabenstraße 3
20354 Hamburg

Telefon +49 40 49 29 39-0

Telefax +49 40 49 29 39-199

www.hmt-ag.de

4. Vertrieb

HanseMerkur Lebensversicherung AG

Postanschrift:

Siegfried-Wedells-Platz 1
20354 Hamburg

Telefon (040) 4119 - 0

Telefax (040) 4119 - 3257

www.hansemerkur.de

5. Anlageausschuss

Dr. Björn Engelke

HanseMerkur Lebensversicherung AG, Hamburg

Raik Mildner

HanseMerkur Trust AG, Hamburg

Alexander Oelze

HanseMerkur Lebensversicherung AG, Hamburg

WKN / ISIN: A1JGB2 / DE000A1JGB21