KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

Universal Investment

HanseMerkur Strategie sicherheitsbewusst

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2025

VERWAHRSTELLE:

HAUCK AUFHÄUSER LAMPE

ASSET MANAGEMENT:

HanseMerkurTrust

Halbjahresbericht
HanseMerkur Strategie sicherheitsbewusst

Vermögensübersicht zum 30.04.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	**24.812.974,21**	**100,41**
1. Investmentanteile	23.985.415,80	97,06
EUR	23.985.415,80	97,06
2. Derivate	10.000,00	0,04
3. Bankguthaben	816.188,34	3,30
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.370,07	0,01
II. Verbindlichkeiten	**-101.401,21**	**-0,41**
III. Fondsvermögen	**24.711.573,00**	**100,00**

Halbjahresbericht
HanseMerkur Strategie sicherheitsbewusst

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
Bestandspositionen							**EUR**		**23.985.415,80**	**97,06**
Investmentanteile							**EUR**		**23.985.415,80**	**97,06**
Gruppenfremde Investmentanteile							**EUR**		**23.985.415,80**	**97,06**
Amundi I.S.-A.PRIM.EURO GOVIES Nam.-Ant.UC.ETF DR EUR Acc.oN	LU2089238898		ANT	146.000	0	0	EUR	18,043	2.634.205,00	10,66
ARERO - Der Weltfonds Inhaber-Anteile o.N.	LU0360863863		ANT	7.500	0	0	EUR	275,300	2.064.750,00	8,36
BGF - ESG Multi-Asset Fund Act. Nom. I2 EUR Acc. oN	LU1822773989		ANT	50.000	0	0	EUR	13,310	665.500,00	2,69
BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Gov.Bd Namens-Ant. I-EUR o.N.	LU0549539178		ANT	13.100	0	0	EUR	169,380	2.218.878,00	8,98
BRFIDF-iShs Eu.I.G.C.B.In.(IE) Reg.D Acc.Shares EUR o.N	IE00BDRK7J14		ANT	90.000	0	0	EUR	10,738	966.420,00	3,91
Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL284		ANT	63.000	0	0	EUR	17,980	1.132.740,00	4,58
iShs VI-E.MSCI Eur.Min.Vol.U.E Reg. Shares EUR (Acc) o.N.	IE00B86MWN23		ANT	10.000	10.000	0	EUR	66,630	666.300,00	2,70
iShsII-Core MSCI Europe U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1YZSC51		ANT	30.000	0	20.000	EUR	33,090	992.700,00	4,02
iShsIII-Core EO Govt Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4WXJJ64		ANT	28.000	6.500	0	EUR	111,955	3.134.740,00	12,69
JPMorg.I.-Global Balanced Fund Namens-Anteile C o.N.	LU0079555370		ANT	1.490	0	0	EUR	1.851,040	2.758.049,60	11,16
Kempen Intl F.-Euro Credit Fd Nam.-Ant. I EUR Acc. o.N.	LU0630255346		ANT	592	0	0	EUR	1.509,230	893.781,10	3,62
L&G Euro High Alpha Corp.Bd Fd Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU1003761993		ANT	825.000	0	0	EUR	1,018	840.015,00	3,40
M+G(L)IF1-M+G(L)Inc.Alloc. Act.Nom. CI Acc. EO o.N.	LU1582985542		ANT	100.000	0	0	EUR	11,388	1.138.770,00	4,61
Swisscanto(LU)Ptf-Sust.Bal.EUR Act. Nom. DA EUR Dis. oN	LU1813277669		ANT	17.170	0	0	EUR	128,630	2.208.577,10	8,94
Vang.Inv.S.-European Stk.Index Reg. Shs.EUR Acc o.N.	IE0007987708		ANT	50.000	0	0	EUR	33,400	1.669.990,00	6,76
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**23.985.415,80**	**97,06**

Halbjahresbericht
HanseMerkur Strategie sicherheitsbewusst

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
Derivate							**EUR**		**10.000,00**	**0,04**
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate							**EUR**		**10.000,00**	**0,04**
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Optionsrechte							**EUR**		**10.000,00**	**0,04**
Optionsrechte auf Aktienindices							**EUR**		**10.000,00**	**0,04**
DAX(PERF.-INDEX) PUT 20.06.25 BP 18000,00 EUREX		185		Anzahl 200			EUR	50,000	10.000,00	0,04

Halbjahresbericht
HanseMerkur Strategie sicherheitsbewusst

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
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**816.188,34**	**3,30**
Bankguthaben							**EUR**		**816.188,34**	**3,30**
EUR - Guthaben bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	816.188,34			%	100,000	816.188,34	3,30
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**1.370,07**	**0,01**
Zinsansprüche			EUR	1.370,07					1.370,07	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-101.401,21**	**-0,41**
Verwaltungsvergütung			EUR	-30.970,57					-30.970,57	-0,13
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.391,65					-4.391,65	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-55.088,99					-55.088,99	-0,22
Prüfungskosten			EUR	-9.750,00					-9.750,00	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.200,00					-1.200,00	0,00
Fondsvermögen								**EUR**	**24.711.573,00**	**100,00** 1)
Anteilwert								**EUR**	**121,54**	
Ausgabepreis								**EUR**	**121,54**	
Anteile im Umlauf								**STK**	**203.317**	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht
HanseMerkur Strategie sicherheitsbewusst

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland

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					
MUL Amundi EUR GovBond 10-15Y UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU1650489385	ANT	3.700	3.700	
Xtrackers II EUR Over.Rate Sw. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290358497	ANT	0	5.000	

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 Verkaufoptionen (Put):					
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			79,11

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**97,06**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**0,04**

Sonstige Angaben

Anteilwert	**EUR**	**121,54**
Ausgabepreis	**EUR**	**121,54**
Anteile im Umlauf	**STK**	**203.317**

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.

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: A1JGB1 / DE000A1JGB13