

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## HanseMerkur Strategie Chancenreich

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2025

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

ASSET MANAGEMENT:



**HanseMerkurTrust**

**Halbjahresbericht  
HanseMerkur Strategie chancenreich**

**Vermögensübersicht zum 30.04.2025**

<b>Anlageschwerpunkte</b>	<b>Tageswert in EUR</b>	<b>% Anteil am Fondsvermögen</b>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>74.975.636,49</b>	<b>100,99</b>
1. Investmentanteile	69.581.615,55	93,73
EUR	49.009.318,78	66,02
USD	20.572.296,77	27,71
2. Derivate	444.523,46	0,60
3. Bankguthaben	4.936.915,06	6,65
4. Sonstige Vermögensgegenstände	12.582,42	0,02
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-737.063,63</b>	<b>-0,99</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>74.238.572,86</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht

## HanseMerkur Strategie chancenreich

### 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
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>69.581.615,55</b>	<b>93,73</b>
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>69.581.615,55</b>	<b>93,73</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>69.581.615,55</b>	<b>93,73</b>
Am.ETF I.-MSCI World U.ETF Reg. Shs Dis. oN	IE000CNSFAR2	ANT		570.000	0	78.903	EUR 11,863	6.761.625,00	9,11
Amu.ETF ICAV-PRIME Gbl ETF Bear.Shs USD Acc. oN	IE0009DRDY20	ANT		170.000	170.000	0	EUR 29,020	4.933.400,00	6,65
BRISF-iShs De.World Ind.Fd(IE) Reg.Units EUR Inst.Acc. o.N.	IE00B62WCL09	ANT		130.000	0	50.000	EUR 44,511	5.786.430,00	7,79
BRISF-iShs Em.Mkts.Ind.Fd(IE) Reg. Inst. Units Acc. EUR o.N.	IE00B3D07F16	ANT		120.000	0	0	EUR 24,101	2.892.120,00	3,90
Deka MSCI World UCITS ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL508	ANT		85.000	0	185.000	EUR 32,729	2.781.965,00	3,75
iShs VI-E.MSCI Eur.Min.Vol.U.E Reg. Shares EUR (Acc) o.N.	IE00B86MWN23	ANT		30.000	30.000	0	EUR 66,630	1.998.900,00	2,69
iShsII-Core MSCI Europe U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1YZSC51	ANT		90.000	56.000	0	EUR 33,090	2.978.100,00	4,01
Vang.Inv.S.-Emerg.Mkts.St.Ind. Reg.Shs Inst.EUR Acc o.N.	IE0031786696	ANT		28.568	0	0	EUR 200,215	5.719.744,98	7,70
Vang.Inv.S.-European Stk.Index Reg. Shs.EUR Acc o.N.	IE0007987708	ANT		87.400	0	0	EUR 33,400	2.919.142,52	3,93
Vang.Inv.S.-Global Stk.Ind.Fd Reg. Shs Inv.EUR o.N.	IE00B03HCZ61	ANT		138.400	0	0	EUR 46,192	6.392.931,28	8,61
Xtrackers II EUR Over.Rate Sw. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290358497	ANT		40.000	0	0	EUR 146,124	5.844.960,00	7,87
iShs Core MSCI EM IMI U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BKM4GZ66	ANT		196.500	0	0	USD 35,070	6.063.043,29	8,17
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5Y983	ANT		77.000	0	0	USD 105,760	7.164.807,32	9,65
iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B6R52036	ANT		195.000	195.000	0	USD 22,343	3.833.175,70	5,16
VanEck Gold Miners UC.ETF Registered Shares A o.N.	IE00BQQP9F84	ANT		73.000	73.000	0	USD 54,670	3.511.270,46	4,73
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>69.581.615,55</b>	<b>93,73</b>

# Halbjahresbericht HanseMerkur Strategie chancenreich

## 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
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>444.523,46</b>	<b>0,60</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>60.000,00</b>	<b>0,08</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Optionsrechte</b>							<b>EUR</b>	<b>60.000,00</b>	<b>0,08</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>							<b>EUR</b>	<b>60.000,00</b>	<b>0,08</b>
DAX(PERF.-INDEX) PUT 20.06.25 BP 18000,00 EUREX		185	Anzahl	1200			EUR 50,000	60.000,00	0,08
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>384.523,46</b>	<b>0,52</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Währungsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>384.523,46</b>	<b>0,52</b>
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 16.06.25 CME		352	USD	16.875.000			USD 1,140	384.523,46	0,52

# Halbjahresbericht HanseMerkur Strategie chancenreich

## 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
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>4.936.915,06</b>	<b>6,65</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>4.936.915,06</b>	<b>6,65</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	3.934.357,44			% 100,000	3.934.357,44	5,30
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	1.139.506,99			% 100,000	1.002.557,62	1,35
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>12.582,42</b>	<b>0,02</b>
Zinsansprüche			EUR	12.582,42				12.582,42	0,02
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-737.063,63</b>	<b>-0,99</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-92.265,66				-92.265,66	-0,12
Verwahrstellenvergütung			EUR	-10.662,86				-10.662,86	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-10.050,00				-10.050,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.600,00				-1.600,00	0,00
Portfoliomanagervergütung			EUR	-263.943,74				-263.943,74	-0,36
Variation Margin			EUR	-358.541,37				-358.541,37	-0,48
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>74.238.572,86</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>HanseMerkur Strategie chancenreich AK P</b>									
Anteilwert							EUR	214,56	
Ausgabepreis							EUR	214,56	
Rücknahmepreis							EUR	214,56	
Anzahl Anteile							STK	323.317	

# Halbjahresbericht HanseMerkur Strategie chancenreich

## 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
<b>HanseMerkur Strategie chancenreich AK R</b>									
Anteilwert							EUR	116,42	
Ausgabepreis							EUR	122,24	
Rücknahmepreis							EUR	116,42	
Anzahl Anteile							STK	11.255	
<b>HanseMerkur Strategie chancenreich AK I</b>									
Anteilwert							EUR	118,54	
Ausgabepreis							EUR	118,54	
Rücknahmepreis							EUR	118,54	
Anzahl Anteile							STK	30.000	

### Fußnoten:

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

# Halbjahresbericht HanseMerkur Strategie chancenreich

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar DL	(USD)	per 30.04.2025 1,1366000	= 1 EUR (EUR)
--------------	-------	-----------------------------	---------------

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex

**Halbjahresbericht  
HanseMerkur Strategie chancenreich**

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
Amundi Index Solu.-A.PRIME GL. Nam.-Ant. UC.ETF DR USD Acc.oN	LU2089238203	ANT	0	170.000	

**Halbjahresbericht  
HanseMerkur Strategie chancenreich**

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

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

**Derivate**

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

**Terminkontrakte**

**Währungsterminkontrakte**

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)

EUR

10.049,03

**Optionsrechte**

**Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate**

**Optionsrechte auf Aktienindices**

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)

EUR

497,11

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.

**Halbjahresbericht  
HanseMerkur Strategie chancenreich**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

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

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

# Halbjahresbericht HanseMerkur Strategie chancenreich

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	93,73
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,60

## Sonstige Angaben

### HanseMerkur Strategie chancenreich AK P

Anteilwert	EUR	214,56
Ausgabepreis	EUR	214,56
Rücknahmepreis	EUR	214,56
Anzahl Anteile	STK	323.317

### HanseMerkur Strategie chancenreich AK R

Anteilwert	EUR	116,42
Ausgabepreis	EUR	122,24
Rücknahmepreis	EUR	116,42
Anzahl Anteile	STK	11.255

### HanseMerkur Strategie chancenreich AK I

Anteilwert	EUR	118,54
Ausgabepreis	EUR	118,54
Rücknahmepreis	EUR	118,54
Anzahl Anteile	STK	30.000

# Halbjahresbericht

## HanseMerkur Strategie chancenreich

### 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.

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 chancenreich

### Anteilklassen im Überblick

#### Erstausgabedatum

Anteilklasse P	18. August 2011
Anteilklasse R	1. September 2022
Anteilklasse I	16. Januar 2023

#### Erstausgabepreise

Anteilklasse P	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

#### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse P	derzeit 0,00 %
Anteilklasse R	derzeit 5,00 %
Anteilklasse I	derzeit 0,00 %

#### Mindestanlagesumme

Anteilklasse P	EUR 5.000 Erstinvestment
Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I	EUR 1.000.000 Erstinvestment

#### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse P	derzeit 0,50 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,67 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,20 % p.a.

#### Verwahrstellenvergütung\*

Anteilklasse P	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,05 % p.a.

#### Asset Management-Vergütung

Anteilklasse P	derzeit 0,50 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,50 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,30 % p.a.

#### Währung

Anteilklasse P	Euro
Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse I	Euro

#### Ertragsverwendung

Anteilklasse P	Ausschüttung
Anteilklasse R	Ausschüttung
Anteilklasse I	Ausschüttung

#### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse P	A1JGB0 / DE000A1JGB05
Anteilklasse R	A3DQ11 / DE000A3DQ111
Anteilklasse I	A3D05D / DE000A3D05D1

\*Unterliegt einer Staffelung

# Halbjahresbericht

## HanseMerkur Strategie chancenreich

### 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](http://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](http://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](http://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](http://www.hansemerkur.de)

#### 5. Anlageausschuss

Dr. Björn Engelke  
HanseMerkur Lebensversicherung AG, Hamburg

Raik Mildner  
HanseMerkur Trust AG, Hamburg

Alexander Oelze  
HanseMerkur Lebensversicherung AG, Hamburg