

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



HMT Global Antizyklus

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2022

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht HMT Global Antizyklus

Vermögensübersicht zum 30.04.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	54.920.670,12	100,28
1. Investmentanteile	51.937.259,64	94,83
CAD	2.281.483,24	4,17
EUR	31.115.212,82	56,81
GBP	2.239.596,60	4,09
USD	16.300.966,98	29,76
2. Bankguthaben	2.948.939,77	5,38
3. Sonstige Vermögensgegenstände	34.470,71	0,06
II. Verbindlichkeiten	-152.623,69	-0,28
III. Fondsvermögen	54.768.046,43	100,00

Halbjahresbericht HMT Global Antizyklik

Vermögensaufstellung zum 30.04.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	51.937.259,64	94,83
Investmentanteile							EUR	51.937.259,64	94,83
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	51.937.259,64	94,83
UBS(L)FS-MSCI Canada UCITS ETF Inhaber-Anteile (CAD) A-dis oN	LU0446734872		ANT	57.783	0	6.500	CAD 53,220	2.281.483,24	4,17
iShares ATX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0D8Q23		ANT	52.500	52.500	0	EUR 35,260	1.851.150,00	3,38
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933931		ANT	16.100	0	900	EUR 119,400	1.922.340,00	3,51
iShs MSCI Brazil U.ETF USD(D) Registered Shares o.N.	IE00B0M63516		ANT	224.638	136.000	0	EUR 25,532	5.735.457,42	10,47
iShs-MSCI Korea U.ETF USD (D) Registered Shares o.N.	IE00B0M63391		ANT	44.500	44.500	0	EUR 44,588	1.984.166,00	3,62
iShsII-MSCI Turkey UCITS ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZS574		ANT	448.228	140.000	0	EUR 11,854	5.313.294,71	9,70
iShsV-MSCI Poland UCITS ETF Registered Shares USD (Acc)oN	IE00B4M7GH52		ANT	264.269	0	11.000	EUR 12,946	3.421.226,47	6,25
Lyxor MSCI Greece UCITS ETF Actions au Porteur Dist o.N.	FR0010405431		ANT	2.200.636	0	106.000	EUR 0,979	2.153.542,39	3,93
MUL-Lyx.Hong Kong (HSI) UCITS Nam.-Ant. EUR Dis. oN	LU1900067940		ANT	89.000	89.000	0	EUR 23,680	2.107.520,00	3,85
Xtrackers FTSE Vietnam Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0322252924		ANT	52.076	0	11.600	EUR 37,230	1.938.789,48	3,54
Xtrackers MSCI Malaysia Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	LU0514694370		ANT	225.000	225.000	0	EUR 10,494	2.361.150,00	4,31
Xtrackers MSCI Mexico Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0476289466		ANT	468.926	0	625.000	EUR 4,962	2.326.576,35	4,25
iShs Core FTSE 100 UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE0005042456		ANT	252.620	0	7.000	GBP 7,447	2.239.596,60	4,09
iShs IV-iShs MSCI India UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00BZCQB185		ANT	309.652	0	44.000	USD 7,449	2.186.763,13	3,99
iShsIII-MSCI Australia U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B5377D42		ANT	53.552	0	0	USD 45,695	2.319.926,66	4,24
iShsIII-MSCI S.Arab.Capp.U.ETF Registered Shs USD (Dis) o.N.	IE00BJ5JPJ87		ANT	434.044	0	94.000	USD 7,038	2.896.095,63	5,29
Xtrackers Harvest CSI300 Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0875160326		ANT	163.367	0	113.000	USD 11,628	1.800.862,53	3,29
Xtrackers MSCI Indonesia Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0476289623		ANT	164.813	16.000	0	USD 16,825	2.628.914,23	4,80
Xtrackers MSCI Philippines Inhaber-Anteile 1C-USD o.N.	LU0592215403		ANT	1.400.000	1.400.000	0	USD 1,634	2.168.752,37	3,96
Xtrackers MSCI Thailand Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	LU0514694701		ANT	106.168	6.000	0	USD 22,848	2.299.652,43	4,20
Summe Wertpapiervermögen							EUR	51.937.259,64	94,83

Halbjahresbericht HMT Global Antizyklik

Vermögensaufstellung zum 30.04.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	2.948.939,77	5,38
Bankguthaben						EUR	2.948.939,77	5,38
EUR - Guthaben bei:								
BNP Paribas Securities Services S.C.A. Zweigniederlassung Frankfurt			EUR	2.664.957,81		% 100,000	2.664.957,81	4,87
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:								
BNP Paribas Securities Services S.C.A. Zweigniederlassung Frankfurt			CAD	23.746,02		% 100,000	17.617,05	0,03
BNP Paribas Securities Services S.C.A. Zweigniederlassung Frankfurt			USD	280.961,71		% 100,000	266.364,91	0,49
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	34.470,71	0,06
Quellensteueransprüche			EUR	12.462,32			12.462,32	0,02
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	22.008,39			22.008,39	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-152.623,69	-0,28
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-1.079,58			-1.079,58	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-136.472,89			-136.472,89	-0,25
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.060,92			-1.060,92	0,00
Lagerstellenkosten			EUR	-1.035,30			-1.035,30	0,00
Prüfungskosten			EUR	-12.278,89			-12.278,89	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-696,11			-696,11	0,00
Fondsvermögen						EUR	54.768.046,43	100,00 1)
HMT Global Antizyklik Anteilklasse I								
Anteilwert			EUR				112,43	
Ausgabepreis			EUR				112,43	
Rücknahmepreis			EUR				112,43	
Anzahl Anteile			STK				476.873	

Halbjahresbericht HMT Global Antizyklus

Vermögensaufstellung zum 30.04.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
HMT Global Antizyklus Anteilklasse R									
Anteilwert							EUR	111,65	
Ausgabepreis							EUR	111,65	
Rücknahmepreis							EUR	111,65	
Anzahl Anteile							STK	10.326	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht HMT Global Antizyklus

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennote)

		per 29.04.2022	
CAD	(CAD)	1,3479000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8400000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0548000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht HMT Global Antizyklus

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					
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	0	19.058	
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894	STK	0	4.266	
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560	STK	0	5.022	
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939	STK	0	5.071	
Ryanair Holdings PLC Registered Shares EO -,006	IE00BYTBXV33	STK	0	34.726	
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406	STK	0	7.450	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
iShs VII-MSCI RU ADR/GDR U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5V87390	ANT	0	35.602	
iShsIII-MSCI South Afr.U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B52XQP83	ANT	0	67.814	
Xtrackers FTSE MIB Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0274212538	ANT	0	85.997	

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
HMT Global Antizyklus**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,800% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
HMT Global Antizyklus Anteilklasse I	100.000	0,00	1,000	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
HMT Global Antizyklus Anteilklasse R	keine	0,00	1,600	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Halbjahresbericht HMT Global Antizyklus

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,83
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

HMT Global Antizyklus Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	112,43
Ausgabepreis	EUR	112,43
Rücknahmepreis	EUR	112,43
Anzahl Anteile	STK	476.873

HMT Global Antizyklus Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	111,65
Ausgabepreis	EUR	111,65
Rücknahmepreis	EUR	111,65
Anzahl Anteile	STK	10.326

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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.

Halbjahresbericht HMT Global Antizyklus

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 2022

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht HMT Global Antizyklus

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	27. Februar 2015
Anteilklasse R	17. April 2018

Erstausgabepreise

Anteilklasse I	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	derzeit 0 %
Anteilklasse R	derzeit 0 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	Erstinvestition: EUR 100.000,00; Folgeinvestitionen keine
Anteilklasse R	keine

Verwaltungsvergütung*

Anteilklasse I	derzeit 1,00% p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,60% p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,02% p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,02% p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse I	derzeit 15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (MSCI AC World NDR (EUR)).
Anteilklasse R	derzeit 15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (MSCI AC World NDR (EUR)).

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse R	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A12BTC / DE000A12BTC4
Anteilklasse R	A2JF63 / DE000A2JF634

* Unterliegt einer Staffelung.

Halbjahresbericht HMT Global Antizyklus

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 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Ian Lees, Leverkusen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Stephan Scholl, Königstein im Taunus
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

BNP Paribas Securities Services S.C.A.
Zweigniederlassung Frankfurt am Main

Hausanschrift:

Europa-Allee 12
60327 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 15205-0
Telefax: 069 / 15205-550
www.bnpparibas.de

Rechtsform: Société en commandite par actions
(Kommanditgesellschaft auf Aktien französischen Rechts)
Haftendes Eigenkapital: € 977,2 Mio. (Stand: 31.12.2018)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

HanseMercur Trust AG

Postanschrift:

Neue Rabenstraße 3
20354 Hamburg

Telefon (040) 49 29 39 0
Telefax (040) 49 29 39 199
www.hmt-ag.de