

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



HMT Global Antizyklus

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2023

VERWAHRSTELLE:



BNP PARIBAS

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



HanseMerkurTrust

Halbjahresbericht HMT Global Antizyklus

Vermögensübersicht zum 30.04.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	52.053.453,60	100,28
1. Investmentanteile	50.331.659,05	96,97
EUR	35.254.395,82	67,92
GBP	2.224.413,89	4,29
USD	12.852.849,34	24,76
2. Bankguthaben	1.715.786,06	3,31
3. Sonstige Vermögensgegenstände	6.008,49	0,01
II. Verbindlichkeiten	-146.811,19	-0,28
III. Fondsvermögen	51.906.642,41	100,00

Halbjahresbericht HMT Global Antizyklik

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	50.331.659,05	96,97
Investmentanteile							EUR	50.331.659,05	96,97
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	50.331.659,05	96,97
iShares ATX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0D8Q23	ANT	52.500	0	0	0 EUR	35,100	1.842.750,00	3,55
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933931	ANT	16.100	0	0	0 EUR	133,980	2.157.078,00	4,16
iShs MSCI Brazil U.ETF USD(D) Registered Shares o.N.	IE00B0M63516	ANT	201.867	0	22.771	EUR	20,445	4.127.170,82	7,95
iShs-MSCI Korea U.ETF USD (D) Registered Shares o.N.	IE00B0M63391	ANT	106.578	62.078	0	EUR	37,995	4.049.431,11	7,80
iShsII-MSCI Turkey UCITS ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZS574	ANT	335.138	0	113.090	EUR	15,228	5.103.481,46	9,83
iShsV-MSCI Poland UCITS ETF Registered Shares USD (Acc)oN	IE00B4M7GH52	ANT	482.607	218.338	0	EUR	13,810	6.664.802,67	12,84
Lyxor MSCI Greece UCITS ETF Actions au Porteur Dist o.N.	FR0010405431	ANT	2.200.636	0	0	EUR	1,169	2.571.663,23	4,95
MUL-Lyx.Hong Kong (HSI) UCITS Nam.-Ant. EUR Dis. oN	LU1900067940	ANT	89.000	0	0	EUR	20,810	1.852.090,00	3,57
Xtrackers FTSE Vietnam Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0322252924	ANT	147.006	94.930	0	EUR	23,755	3.492.127,53	6,73
Xtrackers MSCI Malaysia Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	LU0514694370	ANT	225.000	0	0	EUR	9,092	2.045.700,00	3,94
Xtrackers MSCI Taiwan Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292109187	ANT	31.870	31.870	0	EUR	42,300	1.348.101,00	2,60
iShs Core FTSE 100 UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE0005042456	ANT	252.620	0	0	GBP	7,732	2.224.413,89	4,29
iShs IV-iShs MSCI India UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00BZCQB185	ANT	309.652	0	0	USD	7,033	1.972.807,79	3,80
Xtrackers Harvest CSI300 Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0875160326	ANT	401.227	237.860	0	USD	11,243	4.086.234,76	7,87
Xtrackers MSCI Indonesia Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0476289623	ANT	164.813	0	0	USD	17,355	2.591.112,98	4,99
Xtrackers MSCI Philippines Inhaber-Anteile 1C-USD o.N.	LU0592215403	ANT	1.400.000	0	0	USD	1,563	1.982.244,77	3,82
Xtrackers MSCI Thailand Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	LU0514694701	ANT	106.168	0	0	USD	23,088	2.220.449,04	4,28
Summe Wertpapiervermögen							EUR	50.331.659,05	96,97

Halbjahresbericht HMT Global Antizyklik

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.715.786,06	3,31
Bankguthaben							EUR	1.715.786,06	3,31
EUR - Guthaben bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			EUR	575.445,42			% 100,000	575.445,42	1,11
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			CAD	24.277,51			% 100,000	16.217,44	0,03
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			USD	1.240.919,60			% 100,000	1.124.123,20	2,17
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	6.008,49	0,01
Zinsansprüche			EUR	5.157,60				5.157,60	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	850,89				850,89	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-146.811,19	-0,28
Verwaltungsvergütung			EUR	-129.879,71				-129.879,71	-0,25
Verwahrstellenvergütung			EUR	-965,55				-965,55	0,00
Lagerstellenkosten			EUR	-4.212,60				-4.212,60	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-11.061,11				-11.061,11	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-692,22				-692,22	0,00
Fondsvermögen							EUR	51.906.642,41	100,00 1)
HMT Global Antizyklik Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	106,53	
Ausgabepreis							EUR	106,53	
Rücknahmepreis							EUR	106,53	
Anzahl Anteile							STK	476.938	

Halbjahresbericht HMT Global Antizyklus

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
HMT Global Antizyklus Anteilklasse R									
Anteilwert							EUR	105,79	
Ausgabepreis							EUR	105,79	
Rücknahmepreis							EUR	105,79	
Anzahl Anteile							STK	10.385	

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 28.04.2023	
CAD	(CAD)	1,4970000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8781000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1039000	= 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

iShsIII-MSCI Australia U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B5377D42	ANT	0	53.552	
iShsIII-MSCI S.Arab.Capp.U.ETF Registered Shs USD (Dis) o.N.	IE00BJ5JPJ87	ANT	0	434.044	
UBS(L)FS-MSCI Canada UCITS ETF Inhaber-Anteile (CAD) A-dis oN	LU0446734872	ANT	0	57.783	
Xtrackers MSCI Mexico Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0476289466	ANT	0	468.926	

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 %)	96,97
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

HMT Global Antizyklus Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	106,53
Ausgabepreis	EUR	106,53
Rücknahmepreis	EUR	106,53
Anzahl Anteile	STK	476.938

HMT Global Antizyklus Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	105,79
Ausgabepreis	EUR	105,79
Rücknahmepreis	EUR	105,79
Anzahl Anteile	STK	10.385

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 2023

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	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

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

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	€ 100.000,00
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 und R	Bis zu 15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (MSCI AC World NDR (EUR)).
----------------------	---

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	ausschüttend
Anteilklasse R	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A12BTC / DE000A12BTC4
Anteilklasse R	A2JF63 / DE000A2JF634

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 70.241.950,24 (Stand: September 2021)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Frankfurt am Main
Ellen Engelhardt
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Daniel F. Just, München
Janet Zirlewagen

2. Verwahrstelle

BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland

Hausanschrift:

Senckenberganlage 19
60325 Frankfurt am Main

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

Rechtsform: Zweigniederlassung einer Aktiengesellschaft nach französischem Recht
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 122.507 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

HanseMercur 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