

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



HMT Global Antizyklus

JAHRESBERICHT

ZUM 31. OKTOBER 2021

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Jahresbericht HMT Global Antizyklik

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. November 2020 bis 31. Oktober 2021

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Wertzuwachs an. Um dies zu erreichen, investiert der Fonds in ein breites Universum von Aktienmärkten. Das Anlageuniversum ist dabei nicht auf bestimmte Länder oder Märkte beschränkt. Die Auswahl erfolgt auf Basis eines quantitativen Selektionsprozesses und soll sich durch ein stark antizyklisches Investitionsverhalten auszeichnen. Die in der jüngeren Vergangenheit sich in ihrer Wertentwicklung eher schlecht entwickelnden Aktienmärkte sind dabei von besonderem Interesse, da hier für die Zukunft vergleichsweise hohe Renditechancen erhofft werden.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.10.2021	% Anteil	31.10.2020	% Anteil
	Kurswert	Fondsvermögen	Kurswert	Fondsvermögen
Aktien	3.502.961,91	6,40	1.033.186,99	1,97
Fondsanteile	50.707.540,58	92,61	50.916.716,79	97,11
Bankguthaben	677.969,10	1,24	638.847,06	1,22
Zins- und Dividendenansprüche	13.633,65	0,02	342,84	0,00
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-145.464,25	-0,27	-156.424,38	-0,30
Fondsvermögen	54.756.640,99	100,00	52.432.669,30	100,00

Jahresbericht HMT Global Antizyklus

Die Aktienallokation wurde um ca. 4,5 % durch Käufe in der Eurozone aufgebaut und im Gegenzug die Fondsanteile durch Verkauf von Positionen in ausgewählten Emerging Markets im selben Umfang abgebaut. Damit blieb im Berichtszeitraum das Bankguthaben und die allgemeine Investitionsquote unverändert.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 gegenwärtig einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Jahresbericht HMT Global Antizyklus

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Investmentzertifikaten.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. November 2020 bis 31. Oktober 2021)¹

Anteilklasse I: +39,88 %

Anteilklasse R: +39,11 %

Benchmark²: +38,18 %

¹Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

²<100% MSCI AC World NR (EUR)>

**Jahresbericht
HMT Global Antizyklus**

Vermögensübersicht zum 31.10.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	54.902.365,18	100,27
1. Aktien	3.502.961,91	6,40
Irland	3.502.961,91	6,40
2. Investmentanteile	50.707.540,58	92,61
CAD	2.399.910,62	4,38
EUR	23.780.876,05	43,43
GBP	2.180.008,22	3,98
USD	22.346.745,69	40,81
3. Bankguthaben	677.969,10	1,24
4. Sonstige Vermögensgegenstände	13.893,59	0,03
II. Verbindlichkeiten	-145.724,19	-0,27
III. Fondsvermögen	54.756.640,99	100,00

Jahresbericht HMT Global Antizyklus

Vermögensaufstellung zum 31.10.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	54.210.502,49	99,00
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	3.502.961,91	6,40
Aktien							EUR	3.502.961,91	6,40
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	19.058	34.715	22.600	EUR	41,480	790.525,84	1,44
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894	STK	4.266	8.555	6.000	EUR	163,600	697.917,60	1,27
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560	STK	5.022	9.185	6.000	EUR	116,100	583.054,20	1,06
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939	STK	5.071	9.185	6.000	EUR	99,640	505.274,44	0,92
Ryanair Holdings PLC Registered Shares EO -,006	IE00BYTBXV33	STK	34.726	63.105	41.000	EUR	16,955	588.779,33	1,08
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406	STK	7.450	13.625	8.900	EUR	45,290	337.410,50	0,62
Investmentanteile							EUR	50.707.540,58	92,61
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	50.707.540,58	92,61
UBS(L)FS-MSCI Canada UCITS ETF Inhaber-Anteile (CAD) A-dis oN	LU0446734872	ANT	64.283	60.240	88.350	CAD	53,540	2.399.910,62	4,38
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933931	ANT	17.000	37.050	20.050	EUR	133,020	2.261.340,00	4,13
iShs MSCI Brazil U.ETF USD(D) Registered Shares o.N.	IE00B0M63516	ANT	88.638	104.055	106.000	EUR	19,616	1.738.723,01	3,18
iShsII-MSCI Turkey UCITS ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZS574	ANT	308.228	160.810	381.000	EUR	10,130	3.122.349,64	5,70
iShsV-MSCI Poland UCITS ETF Registered Shares USD (Acc)oN	IE00B4M7GH52	ANT	275.269	237.050	324.500	EUR	17,306	4.763.805,31	8,70
Lyxor MSCI Greece UCITS ETF Actions au Porteur Dist o.N.	FR0010405431	ANT	2.306.636	0	4.129.600	EUR	0,990	2.283.108,31	4,17
Xtrackers FTSE MIB Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0274212538	ANT	85.997	81.400	113.570	EUR	26,975	2.319.769,08	4,24
Xtrackers FTSE Vietnam Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0322252924	ANT	63.676	42.450	76.000	EUR	40,195	2.559.456,82	4,67
Xtrackers MSCI Mexico Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0476289466	ANT	1.093.926	1.061.800	1.300.000	EUR	4,326	4.732.323,88	8,64
iShs Core FTSE 100 UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE0005042456	ANT	259.620	600.820	341.200	GBP	7,087	2.180.008,22	3,98
iShs IV-iShs MSCI India UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00BZCQB185	ANT	353.652	268.350	478.890	USD	7,824	2.391.300,02	4,37
iShs VII-MSCI RU ADR/GDR U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5V87390	ANT	35.602	58.510	43.000	USD	183,560	5.647.829,16	10,31
iShsIII-MSCI Australia U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B5377D42	ANT	53.552	48.450	74.590	USD	46,630	2.158.093,30	3,94
iShsIII-MSCI S.Arab.Capp.U.ETF Registered Shs USD (Dis) o.N.	IE00BJ5JPJ87	ANT	528.044	588.560	734.720	USD	5,889	2.687.452,35	4,91
iShsIII-MSCI South Afr.U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B52XQP83	ANT	67.814	0	157.140	USD	33,010	1.934.612,51	3,53

Jahresbericht HMT Global Antizyklik

Vermögensaufstellung zum 31.10.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
							im Berichtszeitraum			
Xtrackers Harvest CSI300 Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0875160326		ANT	276.367	227.150	481.530	USD 15,020	3.587.444,77	6,55	
Xtrackers MSCI Indonesia Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0476289623		ANT	148.813	157.830	200.000	USD 15,075	1.938.774,50	3,54	
Xtrackers MSCI Thailand Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	LU0514694701		ANT	100.168	160.530	120.000	USD 23,118	2.001.239,08	3,65	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	54.210.502,49	99,00	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	677.969,10	1,24	
Bankguthaben							EUR	677.969,10	1,24	
EUR - Guthaben bei:										
BNP Paribas Securities Services S.C.A. - Zweigniederlassung Frankfurt			EUR	606.983,71			% 100,000	606.983,71	1,11	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
			CAD	23.746,02			% 100,000	16.558,13	0,03	
			USD	62.977,78			% 100,000	54.427,26	0,10	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	13.893,59	0,03	
Dividendenansprüche			EUR	1.431,27				1.431,27	0,00	
Quellensteueransprüche			EUR	12.462,32				12.462,32	0,02	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-145.724,19	-0,27	
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-259,94				-259,94	0,00	
Verwaltungsvergütung			EUR	-134.507,25				-134.507,25	-0,25	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.047,53				-1.047,53	0,00	
Lagerstellenkosten			EUR	-1.035,30				-1.035,30	0,00	
Prüfungskosten			EUR	-8.476,39				-8.476,39	-0,02	
Veröffentlichungskosten			EUR	-397,78				-397,78	0,00	
Fondsvermögen							EUR	54.756.640,99	100,00 1)	

Jahresbericht HMT Global Antizyklus

Vermögensaufstellung zum 31.10.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2021	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
HMT Global Antizyklus Anteilklasse I								
Anteilwert						EUR	112,42	
Ausgabepreis						EUR	112,42	
Rücknahmepreis						EUR	112,42	
Anzahl Anteile						STK	476.821	
HMT Global Antizyklus Anteilklasse R								
Anteilwert						EUR	111,97	
Ausgabepreis						EUR	111,97	
Rücknahmepreis						EUR	111,97	
Anzahl Anteile						STK	10.304	

Fußnoten:

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

Jahresbericht HMT Global Antizyklus

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.10.2021	
CAD	(CAD)	1,4341000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8440000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1571000	= 1 EUR (EUR)

**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

Lyxor PSI 20 (DR) UCITS ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0444605215	ANT	0	382.912	
Xtrackers MSCI Malaysia Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	LU0514694370	ANT	0	135.332	

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.

Jahresbericht

HMT Global Antizyklus Anteilklasse I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2020 bis 31.10.2021

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	33.383,48	0,07
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	0,00	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	403.384,98	0,85
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-89,93	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	436.678,53	0,92
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-264,07	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-737.550,66	-1,55
- Verwaltungsvergütung	EUR	-737.550,66		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-28.804,20	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-8.809,02	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	220.997,40	0,46
- Depotgebühren	EUR	-48.992,12		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	277.168,25		
- Sonstige Kosten	EUR	-7.178,73		
Summe der Aufwendungen		EUR	-554.430,56	-1,17
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-117.752,03	-0,25
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	3.074.100,09	6,45
2. Realisierte Verluste		EUR	-2.522.981,49	-5,29
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	551.118,60	1,16

Jahresbericht HMT Global Antizyklisch Anteilklasse I

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	433.366,57	0,91
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	5.785.740,13	12,13
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	13.296.233,34	27,89
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	19.081.973,47	40,02
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	19.515.340,04	40,93

Entwicklung des Sondervermögens

		2020/2021	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	51.595.801,07
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-2.048.013,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-15.956.834,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	48.543.483,69	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-64.500.317,69	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	496.601,14
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	19.515.340,04
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	5.785.740,13	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	13.296.233,34	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	53.602.895,25

Jahresbericht
HMT Global Antizyklus Anteilklasse I

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	8.902.227,20	18,68
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	5.946.335,17	12,48
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	433.366,57	0,91
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	2.522.525,46	5,29
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	8.902.227,20	18,68
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	8.902.227,20	18,68
III. Gesamtausschüttung	EUR	0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht

HMT Global Antizylik Anteilklasse I

HMT Global Antizylik Anteilklasse I

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2017/2018	Stück	1.626.083	EUR	150.864.194,65	EUR 92,78
2018/2019	Stück	1.393.259	EUR	149.066.707,44	EUR 106,99
2019/2020	Stück	620.600	EUR	51.595.801,07	EUR 83,14
2020/2021	Stück	476.821	EUR	53.602.895,25	EUR 112,42

Jahresbericht

HMT Global Antizyklus Anteilklasse R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2020 bis 31.10.2021

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	721,03	0,07
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	0,00	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	8.707,55	0,84
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-1,92	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	9.426,66	0,91
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-4,54	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-16.850,09	-1,64
- Verwaltungsvergütung	EUR		-16.850,09	
- Beratungsvergütung	EUR		0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR		0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-452,30	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-130,65	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-865,68	-0,08
- Depotgebühren	EUR		-667,33	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR		-93,08	
- Sonstige Kosten	EUR		-105,27	
Summe der Aufwendungen		EUR	-18.303,26	-1,77
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-8.876,60	-0,86
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	66.302,27	6,43
2. Realisierte Verluste		EUR	-54.466,00	-5,29
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	11.836,26	1,14

Jahresbericht HMT Global Antizyklisch Anteilklasse R

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.959,67	0,28
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	138.583,12	13,45
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	183.557,67	17,81
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	322.140,79	31,26
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	325.100,46	31,54

Entwicklung des Sondervermögens

				2020/2021
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres				EUR 836.868,23
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr				EUR -20.396,00
2. Zwischenausschüttungen				EUR 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)				EUR 12.193,57
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	12.402,67		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-209,10		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich				EUR -20,52
5. Ergebnis des Geschäftsjahres				EUR 325.100,46
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	138.583,12		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	183.557,67		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres				EUR 1.153.745,74

Jahresbericht
HMT Global Antizyklik Anteilklasse R

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	184.425,20	17,89
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	127.009,38	12,33
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.959,67	0,28
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	54.456,16	5,28
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	184.425,20	17,89
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	184.425,20	17,89
III. Gesamtausschüttung	EUR	0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht

HMT Global Antizyklik Anteilklasse R

HMT Global Antizyklik Anteilklasse R

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2017/2018	Stück	10.006	EUR	917.288,74	EUR 91,67
2018/2019	Stück	10.092	EUR	1.073.796,98	EUR 106,40
2019/2020	Stück	10.184	EUR	836.868,23	EUR 82,17
2020/2021	Stück	10.304	EUR	1.153.745,74	EUR 111,97

Jahresbericht HMT Global Antizyklik

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2020 bis 31.10.2021

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		34.104,50
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		412.092,53
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-91,85
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00
Summe der Erträge	EUR		446.105,19
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-268,61
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-754.400,75
- Verwaltungsvergütung	EUR	-754.400,75	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-29.256,50
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-8.939,67
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		220.131,71
- Depotgebühren	EUR	-49.659,45	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	277.075,16	
- Sonstige Kosten	EUR	-7.284,00	
Summe der Aufwendungen	EUR		-572.733,82
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-126.628,63
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR		3.140.402,36
2. Realisierte Verluste	EUR		-2.577.447,50
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		562.954,87

Jahresbericht HMT Global Antizyklus

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	436.326,24
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	5.924.323,25
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	13.479.791,01
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	19.404.114,26
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	19.840.440,50

Entwicklung des Sondervermögens

		2020/2021	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	52.432.669,30
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-2.068.409,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-15.944.640,43
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	48.555.886,36	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-64.500.526,79	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	496.580,62
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	19.840.440,50
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	5.924.323,25	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	13.479.791,01	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	54.756.640,99

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

Jahresbericht HMT Global Antizyklus

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		99,00
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

HMT Global Antizyklus Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	112,42
Ausgabepreis	EUR	112,42
Rücknahmepreis	EUR	112,42
Anzahl Anteile	STK	476.821

HMT Global Antizyklus Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	111,97
Ausgabepreis	EUR	111,97
Rücknahmepreis	EUR	111,97
Anzahl Anteile	STK	10.304

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.

Jahresbericht HMT Global Antizyklik

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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

HMT Global Antizyklik Anteilklasse I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,65 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

HMT Global Antizyklik Anteilklasse R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

2,25 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Vergütung. Ein wesentlicher Teil der Vergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden

EUR

0,00

Jahresbericht

HMT Global Antizyklik

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933931	0,150
iShs Core FTSE 100 UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE0005042456	0,070
iShs IV-iShs MSCI India UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00BZCQB185	0,650
iShs MSCI Brazil U.ETF USD(D) Registered Shares o.N.	IE00B0M63516	0,740
iShs VII-MSCI RU ADR/GDR U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5V87390	0,650
iShsII-MSCI Turkey UCITS ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZS574	0,740
iShsIII-MSCI Australia U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B5377D42	0,500
iShsIII-MSCI S.Arab.Capp.U.ETF Registered Shs USD (Dis) o.N.	IE00BJ5JPJ87	0,600
iShsIII-MSCI South Afr.U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B52XQP83	0,650
iShsV-MSCI Poland UCITS ETF Registered Shares USD (Acc)oN	IE00B4M7GH52	0,740
Lyxor MSCI Greece UCITS ETF Actions au Porteur Dist o.N.	FR0010405431	0,450
UBS(L)FS-MSCI Canada UCITS ETF Inhaber-Anteile (CAD) A-dis oN	LU0446734872	0,330
Xtrackers FTSE MIB Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0274212538	0,200
Xtrackers FTSE Vietnam Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0322252924	0,650
Xtrackers Harvest CSI300 Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0875160326	0,450
Xtrackers MSCI Indonesia Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0476289623	0,450
Xtrackers MSCI Mexico Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0476289466	0,450
Xtrackers MSCI Thailand Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	LU0514694701	0,300

Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Gruppenfremde Investmentanteile

Lyxor PSI 20 (DR) UCITS ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0444605215	0,350
Xtrackers MSCI Malaysia Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	LU0514694370	0,300

Jahresbericht HMT Global Antizyklus

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

HMT Global Antizyklus Anteilklasse I

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwände:	EUR	0,00

HMT Global Antizyklus Anteilklasse R

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwände:	EUR	0,00

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	66.442,36
--------------------	-----	-----------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	60,1
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	51,6
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,5
Zahl der Mitarbeiter der KVG		658
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,6
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,1
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,6

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht.

Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen.

So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden.

Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien.

Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Anhang Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Konventionelles Produkt – Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Jahresbericht HMT Global Antizyklus

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens HMT Global Antizyklus - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. November 2020 bis zum 31. Oktober 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. November 2020 bis zum 31. Oktober 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Jahresbericht HMT Global Antizyklus

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 4. Februar 2022

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht 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 & R	Bis zu 15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (MSCI AC World NDR (EUR)).
--------------------	---

Währung

Anteilklasse I	EUR
Anteilklasse R	EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	ausschüttend
Anteilklasse R	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A12BTC / DE000A12BTC4
Anteilklasse R	A2JF63 / DE000A2JF634

Jahresbericht

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: € 116.037,0 Mio. (Stand: Dezember 2020)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

HM Trust AG

Postanschrift:

Neue Rabenstraße 3
20354 Hamburg

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