

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



HMT Global Aktien Infrastruktur

JAHRESBERICHT

ZUM 31. OKTOBER 2021

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Jahresbericht HMT Global Aktien Infrastruktur

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 weltweit in Infrastruktur-Aktien. Dabei basiert die Auswahl auf qualitativer Infrastrukturaktien in einem globalen Aktienuniversum. Die Auswahl erfolgt anhand eines quantitativen Screenings (u.a. verschiedenste Unternehmenskennzahlen). Im Anschluss findet eine qualitative Würdigung der Unternehmen statt. Eine Absicherung der Fremdwährungspositionen über Devisentermingeschäfte ist jederzeit möglich.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.10.2021		31.10.2020	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	33.963.204,28	94,78	26.924.235,39	91,08
Futures	-321.908,24	-0,90	-108.872,74	-0,37
DTG	-34.656,78	-0,10	-48.409,39	-0,16
Bankguthaben	2.248.330,60	6,27	2.834.392,07	9,59
Zins- und Dividendenansprüche	58.217,64	0,16	37.521,90	0,13
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-80.725,41	-0,23	-78.170,47	-0,26
Fondsvermögen	35.832.462,09	100,00	29.560.696,76	100,00

Jahresbericht HMT Global Aktien Infrastruktur

Im Berichtszeitraum hat sich die Allokation in Bankguthaben und Aktien im Wesentlichen kaum verändert. Bedeutende geografische Reallokationen wurden im Berichtszeitraum vorgenommen, die insbesondere zulasten der Allokation in China vorgenommen wurden. Begünstigt wurden hingegen die USA (ca. 34%), der Euroraum (37%) und Kanada (11%), so dass diese drei Regionen mehr als 80% auf Fondsebene ausmachen.

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 Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

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 Aktien Infrastruktur

Fondsergebnis

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

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

Anteilklasse R:	+22,47 %
Anteilklasse I:	+23,17 %

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.

**Jahresbericht
HMT Global Aktien Infrastruktur**

Vermögensübersicht zum 31.10.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	35.913.656,07	100,23
1. Aktien	33.963.204,28	94,78
Australien	342.932,28	0,96
Bermuda	1.204.226,30	3,36
Bundesrep. Deutschland	1.222.560,00	3,41
Canada	3.933.067,12	10,98
Dänemark	488.231,10	1,36
Finnland	866.380,00	2,42
Frankreich	4.093.523,30	11,42
Großbritannien	646.141,22	1,80
Italien	3.386.990,00	9,45
Japan	2.112.958,02	5,90
Kaimaninseln	743.267,27	2,07
Mexiko	418.156,11	1,17
Spanien	3.075.876,04	8,58
USA	11.428.895,52	31,90
2. Derivate	-356.565,02	-1,00
3. Bankguthaben	2.024.405,08	5,65
4. Sonstige Vermögensgegenstände	282.611,73	0,79
II. Verbindlichkeiten	-81.193,98	-0,23
III. Fondsvermögen	35.832.462,09	100,00

Jahresbericht

HMT Global Aktien Infrastruktur

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	33.963.204,28	94,78
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	33.963.204,28	94,78
Aktien							EUR	33.963.204,28	94,78
Ramsay Health Care Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RHC8		STK	7.500	7.500	0 AUD	70,420	342.932,28	0,96
Canadian Pacific Railway Ltd. Registered Shares o.N.	CA13645T1003		STK	14.000	14.500	3.500 CAD	95,790	935.123,07	2,61
Enbridge Inc. Registered Shares o.N.	CA29250N1050		STK	20.000	20.000	0 CAD	51,840	722.962,14	2,02
Northland Power Inc. Registered Shares o.N.	CA6665111002		STK	18.813	4.030	9.603 CAD	39,790	521.978,43	1,46
Pembina Pipeline Corp. Registered Shares o.N.	CA7063271034		STK	36.500	15.400	0 CAD	40,970	1.042.748,06	2,91
TC Energy Corp. Registered Shares o.N.	CA87807B1076		STK	15.214	15.214	0 CAD	66,950	710.255,42	1,98
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928		STK	4.000	2.200	4.200 DKK	908,000	488.231,10	1,36
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009		STK	4.500	8.500	4.000 EUR	141,650	637.425,00	1,78
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007		STK	20.928	9.928	0 EUR	53,180	1.112.951,04	3,11
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	45.000	45.000	0 EUR	16,078	723.510,00	2,02
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019		STK	55.000	5.000	23.000 EUR	24,100	1.325.500,00	3,70
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452		STK	14.500	0	1.500 EUR	88,960	1.289.920,00	3,60
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884		STK	9.000	0	0 EUR	52,180	469.620,00	1,31
ENAV S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0005176406		STK	230.000	100.000	0 EUR	3,790	871.700,00	2,43
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	50.000	0	75.000 EUR	7,236	361.800,00	1,01
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488		STK	41.000	41.000	0 EUR	12,296	504.136,00	1,41
Hera S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0001250932		STK	150.000	150.000	0 EUR	3,537	530.550,00	1,48
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300		STK	115.000	0	0 EUR	9,556	1.098.940,00	3,07
Rai Way S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005054967		STK	100.000	0	0 EUR	5,240	524.000,00	1,46
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129		STK	15.000	0	10.000 EUR	33,270	499.050,00	1,39
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987		STK	13.000	0	7.000 EUR	30,520	396.760,00	1,11
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	34.010	0	0 EUR	28,230	960.102,30	2,68
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	14.500	3.000	1.500 EUR	92,370	1.339.365,00	3,74
China Resources Gas Group Ltd. Registered Shares HD -,10	BMG2113B1081		STK	125.000	35.410	0 HKD	41,800	580.503,96	1,62
China Water Affairs Group Ltd. Registered Shares New HD -,01	BMG210901242		STK	700.000	0	0 HKD	8,020	623.722,34	1,74
Fu Shou Yuan Intl Group Ltd. Registered Shares DL -,01	KYG371091086		STK	1.000.000	0	0 HKD	6,690	743.267,27	2,07
Central Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3566800003		STK	3.500	1.000	1.240 JPY	16.900,000	448.374,41	1,25
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007		STK	22.000	0	0 JPY	3.528,000	588.352,12	1,64
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	JP3735400008		STK	26.000	0	0 JPY	3.188,000	628.315,43	1,75
West Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3659000008		STK	11.018	0	0 JPY	5.363,000	447.916,06	1,25

Jahresbericht

HMT Global Aktien Infrastruktur

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
Grupo Aerop.d.Centro Norte SAB Registered Shares B o.N.	MX01OM000018		STK	80.000	0	0	MXN 124,230	418.156,11	1,17
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000		STK	2.500	0	1.000	USD 281,970	609.217,01	1,70
Atlantica Sustainable Infr.PLC Registered Shares DL -,10	GB00BLP5YB54		STK	19.000	11.000	15.000	USD 39,350	646.141,22	1,80
Cheniere Energy Inc. Registered Shares DL -,003	US16411R2085		STK	15.000	15.000	0	USD 103,400	1.340.420,02	3,74
Clearway Energy Inc. Registered Shares C DL -,01	US18539C2044		STK	14.000	0	6.000	USD 35,480	429.280,10	1,20
Digital Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	US2538681030		STK	3.500	0	0	USD 157,810	477.344,22	1,33
Encompass Health Corp. Registered Shares DL-,01	US29261A1007		STK	9.100	0	0	USD 63,560	499.866,91	1,40
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000		STK	1.000	350	350	USD 837,070	723.420,62	2,02
Eversource Energy Registered Shares DL 5	US30040W1080		STK	4.300	7.500	11.200	USD 84,900	315.504,28	0,88
HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	US40412C1018		STK	3.700	700	0	USD 250,460	800.883,24	2,24
NextEra Energy Partners L.P. Reg.Uts rep.Ltd.Part.Int. o.N.	US65341B1061		STK	10.500	3.000	3.500	USD 86,300	783.121,60	2,19
Oneok Inc. (New) Registered Shares DL-,01	US6826801036		STK	23.000	17.000	5.000	USD 63,620	1.264.592,52	3,53
SBA Communications Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US78410G1040		STK	1.900	0	400	USD 345,330	567.044,33	1,58
Service Corp. International Registered Shares DL 1	US8175651046		STK	14.000	0	1.000	USD 68,490	828.675,14	2,31
Tenet Healthcare Corp. Registered Shares DL -,05	US88033G4073		STK	6.000	6.000	0	USD 71,660	371.584,13	1,04
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK	4.500	0	0	USD 241,400	938.812,55	2,62
Waste Management Inc. (Del.) Registered Shares DL -,01	US94106L1098		STK	6.000	1.500	0	USD 160,230	830.852,99	2,32
Weyerhaeuser Co. Registered Shares DL 1,25	US9621661043		STK	21.000	21.000	0	USD 35,720	648.275,86	1,81
Summe Wertpapiervermögen							EUR	33.963.204,28	94,78
Derivate							EUR	-356.565,02	-1,00
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							EUR	-356.565,02	-1,00
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	-34.656,78	-0,10
Offene Positionen									
HKD/EUR 14,0 Mio.							OTC	-34.656,78	-0,10

Jahresbericht

HMT Global Aktien Infrastruktur

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	
Währungsterminkontrakte							EUR	-321.908,24	-0,90	
FUTURE CROSS RATE EUR/AUD 12.21 CME			352	AUD	500.000		AUD	1,537	-22.466,08	-0,06
FUTURE CROSS RATE EUR/CAD 12.21 CME			352	CAD	2.000.000		CAD	1,432	-94.693,54	-0,26
FUTURE CROSS RATE EUR/JPY 12.21 CME			352	JPY	2.125.000		JPY	131,760	16.591,37	0,05
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 12.21 CME			352	USD	8.750.000		USD	1,158	-221.339,99	-0,62
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.024.405,08	5,65	
Bankguthaben							EUR	2.024.405,08	5,65	
EUR - Guthaben bei:										
BNP Paribas Securities Services S.C.A. - Zweigniederlassung Frankfurt				EUR	612.731,96		%	100,000	612.731,96	1,71
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
				DKK	271.872,22		%	100,000	36.546,39	0,10
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
				AUD	172.187,05		%	100,000	111.802,51	0,31
				CAD	313.922,03		%	100,000	218.898,29	0,61
				GBP	861,41		%	100,000	1.020,63	0,00
				HKD	595.987,83		%	100,000	66.214,98	0,18
				JPY	12.827.943,00		%	100,000	97.239,58	0,27
				MXN	12.218.739,17		%	100,000	514.100,91	1,43
				SGD	62.151,04		%	100,000	39.840,41	0,11
				USD	377.225,50		%	100,000	326.009,42	0,91
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	282.611,73	0,79	
Zinsansprüche				EUR	21,60				21,60	0,00
Dividendenansprüche				EUR	49.247,35				49.247,35	0,14
Quellensteueransprüche				EUR	9.417,26				9.417,26	0,03
Einschüsse (Initial Margins)				EUR	223.925,52				223.925,52	0,62

Jahresbericht

HMT Global Aktien Infrastruktur

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
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-81.193,98	-0,23
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-468,57				-468,57	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-70.897,84				-70.897,84	-0,20
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.015,05				-1.015,05	0,00
Lagerstellenkosten			EUR	-1.035,30				-1.035,30	0,00
Prüfungskosten			EUR	-7.379,44				-7.379,44	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-397,78				-397,78	0,00
Fondsvermögen							EUR	35.832.462,09	100,00

HMT Global Aktien Infrastruktur - Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	95,56
Ausgabepreis	EUR	95,56
Rücknahmepreis	EUR	95,56
Anzahl Anteile	STK	10.357

HMT Global Aktien Infrastruktur - Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	96,25
Ausgabepreis	EUR	96,25
Rücknahmepreis	EUR	96,25
Anzahl Anteile	STK	362.000

Fußnoten:

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

Jahresbericht

HMT Global Aktien Infrastruktur

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.10.2021	
AUD	(AUD)	1,5401000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4341000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4391000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8440000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	9,0008000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	131,9210000	= 1 EUR (EUR)
MXN	(MXN)	23,7672000	= 1 EUR (EUR)
SGD	(SGD)	1,5600000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1571000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

352

Chicago - CME Globex

c) OTC

Over-the-Counter

Jahresbericht HMT Global Aktien Infrastruktur

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Aéroports de Paris S.A. Actions au Port. EO 3	FR0010340141	STK	6.500	6.500	
Algonquin Power&Utilities Corp Registered Shares o.N.	CA0158571053	STK	0	29.500	
China Gas Holdings Ltd. Registered Shares HD -,01	BMG2109G1033	STK	0	175.941	
Infraestr.Energ.Nova SAB de CV Registered Shares MN 10,-	MX01IE060002	STK	0	150.000	
Koninklijke Vopak N.V. Aandelen aan toonder EO -,50	NL0009432491	STK	0	13.000	
Korian S.A. Actions Port. EO 5	FR0010386334	STK	0	11.000	
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	US6558441084	STK	0	3.000	
Service Stream Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SSM2	STK	0	287.602	
TPG Telecom Ltd. Reg. Deferred Shares o.N.	AU0000090128	STK	0	115.000	
Yuexiu Transport Infrastr.Ltd. Registered Shares HD -,10	BMG9880L1028	STK	0	1.012.682	
Andere Wertpapiere					
Cellnex Telecom S.A. Anrechte	ES0605066937	STK	15.000	15.000	
Korian S.A. Anrechte	FR00140003N8	STK	0	11.000	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
ASTM S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000084027	STK	10.000	40.000	
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO ,25 Em.04/21	ES0105066049	STK	5.928	5.928	
Andere Wertpapiere					
Veolia Environnement S.A. Anrechte	FR0014005GA0	STK	34.010	34.010	

Jahresbericht
HMT Global Aktien Infrastruktur

**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

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:
 HKD/EUR

EUR

7.287

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:
 HKD/EUR

EUR

12.442

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:
 (Basiswert(e): CROSS RATE EO/AD, CROSS RATE EO/CD, CROSS RATE EO/DL, CROSS
 RATE EO/YN)

EUR

36.428,17

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 Aktien Infrastruktur - 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		470,29	0,04
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		20.839,92	2,02
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		0,03	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-70,54	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-3.379,15	-0,33
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		17.860,55	1,72
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-2,49	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-13.678,16	-1,31
- Verwaltungsvergütung	EUR	-13.678,16		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-588,68	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-242,87	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		51,29	0,00
- Depotgebühren	EUR	-403,31		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	734,32		
- Sonstige Kosten	EUR	-279,72		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-192,03		
Summe der Aufwendungen	EUR		-14.460,90	-1,39
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		3.399,65	0,33
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		61.735,45	5,96
2. Realisierte Verluste	EUR		-39.645,53	-3,83
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		22.089,91	2,13

Jahresbericht

HMT Global Aktien Infrastruktur - Anteilklasse R

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	25.489,56	2,46
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	88.751,32	8,57
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	80.061,75	7,73
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	168.813,07	16,30
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	194.302,63	18,76

Entwicklung des Sondervermögens

				2020/2021
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres				EUR 896.942,72
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr				EUR -7.637,33
2. Zwischenausschüttungen				EUR 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)				EUR -95.224,91
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	804,31		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-96.029,22		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich				EUR 1.367,75
5. Ergebnis des Geschäftsjahres				EUR 194.302,63
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	88.751,32		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	80.061,75		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres				EUR 989.750,86

Jahresbericht
HMT Global Aktien Infrastruktur - Anteilklasse R

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	155.271,69	14,99
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	108.124,95	10,44
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	25.489,56	2,46
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	21.657,18	2,09
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	151.853,88	14,66
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	3.391,26	0,33
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	148.462,62	14,33
III. Gesamtausschüttung	EUR	3.417,81	0,33
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	3.417,81	0,33

*) 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 Aktien Infrastruktur - Anteilklasse R

HMT Global Aktien Infrastruktur - 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	10.020	EUR	901.136,17	EUR 89,93
2018/2019	Stück	11.247	EUR	1.070.943,25	EUR 95,22
2019/2020	Stück	11.405	EUR	896.942,72	EUR 78,64
2020/2021	Stück	10.357	EUR	989.750,86	EUR 95,56

Jahresbericht

HMT Global Aktien Infrastruktur - 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		16.482,31	0,05
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		731.444,07	2,02
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		1,21	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-2.472,35	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-118.604,88	-0,33
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		626.850,36	1,73
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-84,04	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-261.490,73	-0,73
- Verwaltungsvergütung	EUR	-261.490,73		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-19.629,88	-0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-8.616,68	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-22.648,12	-0,06
- Depotgebühren	EUR	-13.325,41		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,00		
- Sonstige Kosten	EUR	-9.322,71		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-6.467,60		
Summe der Aufwendungen	EUR		-312.469,46	-0,86
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		314.380,90	0,87
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		2.165.061,39	5,98
2. Realisierte Verluste	EUR		-1.392.395,18	-3,85
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		772.666,21	2,13

Jahresbericht HMT Global Aktien Infrastruktur - Anteilklasse I

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.087.047,11	3,00
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	3.019.344,22	8,34
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	2.485.245,86	6,87
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.504.590,08	15,21
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	6.591.637,19	18,21

Entwicklung des Sondervermögens

				2020/2021
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres				EUR 28.663.754,04
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr				EUR -412.680,00
2. Zwischenausschüttungen				EUR 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)				EUR 0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich				EUR 0,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres				EUR 6.591.637,19
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	3.019.344,22		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	2.485.245,86		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres				EUR 34.842.711,23

Jahresbericht
HMT Global Aktien Infrastruktur - Anteilklasse I

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	5.682.504,68	15,72
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	3.834.910,44	10,62
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.087.047,11	3,00
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	760.547,13	2,10
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	5.367.564,68	14,85
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	141.158,00	0,39
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	5.226.406,68	14,46
III. Gesamtausschüttung	EUR	314.940,00	0,87
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	314.940,00	0,87

*) 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 Aktien Infrastruktur - Anteilklasse I

HMT Global Aktien Infrastruktur - 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	346.740	EUR	31.376.446,10	EUR 90,49
2018/2019	Stück	354.680	EUR	34.024.326,00	EUR 95,93
2019/2020	Stück	362.000	EUR	28.663.754,04	EUR 79,18
2020/2021	Stück	362.000	EUR	34.842.711,23	EUR 96,25

Jahresbericht

HMT Global Aktien Infrastruktur

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		16.952,59
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		752.283,99
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		1,24
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-2.542,89
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-121.984,02
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00
Summe der Erträge	EUR		644.710,91
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-86,53
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-275.168,89
- Verwaltungsvergütung	EUR	-275.168,89	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00	EUR -20.218,56
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00	EUR -8.859,55
5. Sonstige Aufwendungen		0,00	EUR -22.596,83
- Depotgebühren	EUR	-13.728,72	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	734,32	
- Sonstige Kosten	EUR	-9.602,43	
Summe der Aufwendungen	EUR		-326.930,36
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		317.780,55
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR		2.226.796,84
2. Realisierte Verluste	EUR		-1.432.040,71
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		794.756,12
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		1.112.536,67
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		3.108.095,54
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		2.565.307,61

Jahresbericht HMT Global Aktien Infrastruktur

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		5.673.403,15
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		6.785.939,82

Entwicklung des Sondervermögens

2020/2021

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	29.560.696,76
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-420.317,33
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-95.224,91
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	804,31		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-96.029,22		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	1.367,75
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	6.785.939,82
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	3.108.095,54		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	2.565.307,61		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	35.832.462,09

**Jahresbericht
HMT Global Aktien Infrastruktur**

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 Aktien Infrastruktur - Anteilklasse R	keine	0,00	1,400	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
HMT Global Aktien Infrastruktur - Anteilklasse I	250.000	0,00	0,800	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

Jahresbericht

HMT Global Aktien Infrastruktur

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 14.930.368,62

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

BNP PARIBAS Securities Services S.C.A. (GD) Paris (V)
J.P. Morgan Sec PLC (Broker) GB
Societe Generale (Broker) GB

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 94,78

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -1,00

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

Sonstige Angaben

HMT Global Aktien Infrastruktur - Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	95,56
Ausgabepreis	EUR	95,56
Rücknahmepreis	EUR	95,56
Anzahl Anteile	STK	10.357

HMT Global Aktien Infrastruktur - Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	96,25
Ausgabepreis	EUR	96,25
Rücknahmepreis	EUR	96,25
Anzahl Anteile	STK	362.000

Jahresbericht

HMT Global Aktien Infrastruktur

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

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 Aktien Infrastruktur - Anteilklasse R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,53 %

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

Jahresbericht

HMT Global Aktien Infrastruktur

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

HMT Global Aktien Infrastruktur - Anteilklasse I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,93 %

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 Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung 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.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

HMT Global Aktien Infrastruktur - Anteilklasse R

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR

0,00

HMT Global Aktien Infrastruktur - Anteilklasse I

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

25.922,72

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.

Jahresbericht

HMT Global Aktien Infrastruktur

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.

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 Aktien Infrastruktur

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens HMT Global Aktien Infrastruktur - 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 Aktien Infrastruktur

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 Aktien Infrastruktur

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse R	30. Juni 2017
Anteilklasse I	30. Juni 2017

Erstausgabepreise

Anteilklasse R	€ 100,00
Anteilklasse I	€ 100,00

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R	keiner
Anteilklasse I	keiner

Mindestanlagesumme

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I	€ 250.000,00

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R	derzeit 1,40 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,80 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

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

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse R & I	Bis zu 15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (MSCI ACWI Infrastructure Sector Capped Net Total Return USD).
--------------------	---

Währung

Anteilklasse R	EUR
Anteilklasse I	EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse R	ausschüttend
Anteilklasse I	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R	A2DMV3 / DE000A2DMV32
Anteilklasse I	A2DMV2 / DE000A2DMV24

Jahresbericht

HMT Global Aktien Infrastruktur

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