

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## HMT Euro Aktien Protect 95

JAHRESBERICHT

ZUM 31. OKTOBER 2023

---

VERWAHRSTELLE:



**BNP PARIBAS**

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



**HanseMerkurTrust**

# Jahresbericht

## HMT Euro Aktien Protect 95

### Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. November 2022 bis 31. Oktober 2023

#### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Das Universum des Fonds besteht aus den Aktien des EuroStoxx 50 Index. An diesem Universum soll der Fonds in möglichst hohem Umfang partizipieren. Auf die einzelnen Aktien wird eine derivative Optionsstrategie angewandt. Die Prämieneträge aus beispielsweise verkauften Optionen (sogenannte Stillhaltergeschäfte) werden zur Investition in Put-Optionen (sogenannte Verkaufsoptionen) genutzt, um einen Werterhalt von 95 % des Anteilwertes zum Jahresende hin zu ermöglichen, d.h. eine mögliche negative Wertentwicklung des Fonds soll auf Kalenderjahresbasis den Wert von -5 % nicht überschreiten. Verlustvermeidung, Kapitalerhalt oder die Einhaltung der Wertuntergrenze können zu keiner Zeit garantiert oder gewährleistet werden. Beim Kauf innerhalb eines Jahres kann ein erhöhtes Risiko bestehen.

#### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

##### Fondsstruktur

	31.10.2023		31.10.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	16.914.726,82	85,16	15.688.711,20	79,43
Optionen	-604.049,09	-3,04	1.313.613,41	6,65
Futures	407.000,00	2,05	-37.950,00	-0,19
Bankguthaben	3.170.363,39	15,96	2.819.092,65	14,27
Zins- und Dividendenansprüche	20.432,20	0,10	8.433,71	0,04
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-45.197,48	-0,23	-39.920,30	-0,20
<b>Fondsvermögen</b>	<b>19.863.275,84</b>	<b>100,00</b>	<b>19.751.980,67</b>	<b>100,00</b>

## Jahresbericht HMT Euro Aktien Protect 95

Die Strategie konnte im Berichtszeitraum wie geplant umgesetzt werden

### 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.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

#### 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.

## **Jahresbericht HMT Euro Aktien Protect 95**

### **Fondsergebnis**

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus verkauften Futures.

Im Berichtszeitraum vom 1. November 2022 bis 31. Oktober 2023 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +2,25%<sup>1</sup>.

<sup>1</sup>Eigene 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 Euro Aktien Protect 95**

**Vermögensübersicht zum 31.10.2023**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>19.908.473,32</b>	<b>100,23</b>
1. Aktien	16.914.726,82	85,16
Belgien	318.883,98	1,61
Bundesrep. Deutschland	4.681.423,15	23,57
Finnland	272.038,00	1,37
Frankreich	6.799.366,80	34,23
Irland	409.444,21	2,06
Italien	843.718,63	4,25
Niederlande	2.648.871,17	13,34
Spanien	940.980,88	4,74
2. Derivate	-197.049,09	-0,99
3. Bankguthaben	3.170.363,39	15,96
4. Sonstige Vermögensgegenstände	20.432,20	0,10
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-45.197,48</b>	<b>-0,23</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>19.863.275,84</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## HMT Euro Aktien Protect 95

### Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>16.914.726,82</b>	<b>85,16</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>16.914.726,82</b>	<b>85,16</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>16.914.726,82</b>	<b>85,16</b>
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	1.319	0	0	0 EUR	167,200	220.536,80	1,11
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	189	0	0	0 EUR	633,900	119.807,10	0,60
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	4.584	0	0	0 EUR	28,000	128.352,00	0,65
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	3.586	0	0	0 EUR	161,680	579.784,48	2,92
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190	STK	4.026	0	0	0 EUR	126,280	508.403,28	2,56
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	2.765	0	0	0 EUR	220,900	610.788,50	3,07
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	5.946	0	0	0 EUR	53,630	318.883,98	1,61
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	2.300	0	0	0 EUR	565,300	1.300.190,00	6,55
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	11.006	0	0	0 EUR	27,955	307.672,73	1,55
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	11.000	0	9.000	EUR	7,422	81.642,00	0,41
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	79.152	0	0	0 EUR	3,466	274.340,83	1,38
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	6.348	0	0	0 EUR	43,535	276.360,18	1,39
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	6.665	0	0	0 EUR	40,660	270.998,90	1,36
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	1.153	0	1.000	EUR	87,630	101.037,39	0,51
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	6.579	2.500	0	EUR	54,290	357.173,91	1,80
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	350	350	0	EUR	51,400	17.990,00	0,09
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	4.379	0	0	EUR	56,150	245.880,85	1,24
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	888	0	0	EUR	155,200	137.817,60	0,69
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	5.914	0	0	EUR	36,760	217.398,64	1,09
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	20.148	6.800	0	EUR	20,475	412.530,30	2,08
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	33.955	0	20.000	EUR	5,988	203.322,54	1,02
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	10.783	0	500	EUR	15,428	166.360,12	0,84
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	2.084	0	0	EUR	170,640	355.613,76	1,79
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146	STK	170	170	0	EUR	285,500	48.535,00	0,24
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894	STK	900	0	0	EUR	147,950	133.155,00	0,67
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	194	0	0	EUR	1.759,600	341.362,40	1,72
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	41.048	1.080	0	EUR	10,500	431.004,00	2,17
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	4.731	0	0	EUR	32,550	153.994,05	0,78
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	7.000	0	0	EUR	27,475	192.325,00	0,97
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	16.914	0	0	EUR	12,028	203.441,59	1,02

# Jahresbericht

## HMT Euro Aktien Protect 95

### Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	77.564	0	0	EUR 2,457	190.535,97	0,96
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	527	0	0	EUR 383,200	201.946,40	1,02
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	1.667	0	0	EUR 396,150	660.382,05	3,32
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	1.523	170	0	EUR 674,500	1.027.263,50	5,17
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	5.613	0	0	EUR 55,430	311.128,59	1,57
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	977	0	0	EUR 378,500	369.794,50	1,86
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK	17.000	0	0	EUR 3,140	53.380,00	0,27
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	22.000	12.000	0	EUR 9,939	218.658,00	1,10
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693		STK	873	0	0	EUR 167,500	146.227,50	0,74
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	9.540	5.163	0	EUR 26,430	252.142,20	1,27
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272		STK	2.460	0	0	EUR 147,020	361.669,20	1,82
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	5.737	0	2.000	EUR 85,700	491.660,90	2,48
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	6.641	0	0	EUR 126,740	841.680,34	4,24
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	3.788	0	0	EUR 144,980	549.184,24	2,76
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	4.924	0	0	EUR 124,960	615.303,04	3,10
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9		STK	5.000	0	0	EUR 17,600	88.000,00	0,44
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	14.786	2.000	4.040	EUR 63,200	934.475,20	4,70
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360		STK	12.000	12.000	0	EUR 23,625	283.500,00	1,43
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	2.116	0	0	EUR 104,480	221.079,68	1,11
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	1.039	0	0	EUR 99,830	103.723,37	0,52
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041		STK	5.451	5.451	0	USD 53,570	276.289,21	1,39
<b>Summe Wertpapiervermögen 2)</b>							<b>EUR</b>	<b>16.914.726,82</b>	<b>85,16</b>

# Jahresbericht

## HMT Euro Aktien Protect 95

### Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-197.049,09</b>	<b>-0,99</b>	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>-644.949,09</b>	<b>-3,25</b>	
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b> Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>EUR</b>	<b>-644.949,09</b>	<b>-3,25</b>	
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>-644.949,09</b>	<b>-3,25</b>	
ADIDAS AG CALL 15.12.23 BP 130,00 EUREX			185	STK	-600		EUR	38,590	-23.154,00	-0,12
ADYEN N.V. CALL 15.12.23 BP 1'280,00 EUREX			185	STK	-100		EUR	0,140	-14,00	0,00
AIR LIQUIDE CALL 15.12.23 BP 130,00 EUREX			185	STK	-1.600		EUR	32,580	-52.128,00	-0,26
AIRBUS SE CALL 15.12.23 BP 110,00 EUREX			185	STK	-1.800		EUR	17,800	-32.040,00	-0,16
ALLIANZ SE CALL 15.12.23 BP 200,00 EUREX			185	STK	-1.200		EUR	23,170	-27.804,00	-0,14
ANHEUSER-BUSCH INBEV CALL 15.12.23 BP 56,00 EUREX			185	STK	-2.600		EUR	0,750	-1.950,00	-0,01
ASML HOLDING CALL 15.12.23 BP 520,00 EUREX			185	STK	-1.000		EUR	56,460	-56.460,00	-0,28
AXA S.A. CALL 15.12.23 BP 26,00 EUREX			185	STK	-5.000		EUR	2,450	-12.250,00	-0,06
BASF SE CALL 15.12.23 BP 48,00 EUREX			185	STK	-2.800		EUR	0,280	-784,00	0,00
BAYER AG CALL 15.12.23 BP 48,00 EUREX			185	STK	-2.900		EUR	0,150	-435,00	0,00
BCO SANTANDER CALL 15.12.23 BP 2,80 EUREX			185	STK	-35.000		EUR	0,700	-24.500,00	-0,12
BNP PARIBAS INH. CALL 15.12.23 BP 56,00 EUREX			185	STK	-2.900		EUR	1,280	-3.712,00	-0,02
DEUTSCHE BOERSE NA CALL 15.12.23 BP 160,00 EUREX			185	STK	-300		EUR	2,750	-825,00	0,00
DEUTSCHE POST AG CALL 15.12.23 BP 36,00 EUREX			185	STK	-2.600		EUR	1,940	-5.044,00	-0,03
DT.TELEKOM AG CALL 15.12.23 BP 19,00 EUREX			185	STK	-9.000		EUR	1,720	-15.480,00	-0,08
ENI S.P.A. CALL 14.12.23 BP 14,00 EUREX			185	STK	-4.500		EUR	1,523	-6.851,25	-0,03
ESSILORLUXO. CALL 15.12.23 BP 170,00 EUREX			185	STK	-900		EUR	5,820	-5.238,00	-0,03
GRUPE DANONE CALL 15.12.23 BP 50,00 EUREX			185	STK	-1.900		EUR	6,610	-12.559,00	-0,06
HERMES INTL SA CALL 15.12.23 BP 1'440,00 EUREX			185	STK	-100		EUR	334,810	-33.481,00	-0,17
IBERDROLA INH. CALL 15.12.23 BP 11,00 EUREX			185	STK	-20.000		EUR	0,120	-2.400,00	-0,01
INDITEX INH. CALL 15.12.23 BP 24,69 EUREX			185	STK	-2.025		EUR	8,060	-16.320,57	-0,08
INFINEON TECH.AG CALL 15.12.23 BP 28,50 EUREX			185	STK	-3.500		EUR	1,090	-3.815,00	-0,02
ING GROEP CALL 15.12.23 BP 11,92 EUREX			185	STK	-7.550		EUR	0,590	-4.454,65	-0,02
INTESA SANPAOLO CALL 14.12.23 BP 2,20 EUREX			185	STK	-35.000		EUR	0,268	-9.362,50	-0,05



# Jahresbericht

## HMT Euro Aktien Protect 95

### Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
KERING S.A. INH. CALL 15.12.23 BP 480,00 EUREX		185	STK	-200			EUR 0,270	-54,00	0,00
KON. AHOLD DELHAIZE CALL 15.12.23 BP 28,00 EUREX		185	STK	-2.000			EUR 0,950	-1.900,00	-0,01
LVMH SE CALL 15.12.23 BP 680,00 EUREX		185	STK	-600			EUR 22,770	-13.662,00	-0,07
MUENCH.RUECKVERS. CALL 15.12.23 BP 300,00 EUREX		185	STK	-400			EUR 80,630	-32.252,00	-0,16
NOKIA CORP. CALL 15.12.23 BP 4,40 EUREX		185	STK	-7.000			EUR 0,010	-70,00	0,00
OREAL (L') INH. CALL 15.12.23 BP 340,00 EUREX		185	STK	-700			EUR 59,370	-41.559,00	-0,21
PERNOD-RICARD CALL 15.12.23 BP 180,00 EUREX		185	STK	-300			EUR 0,880	-264,00	0,00
PROSUS CALL 15.12.23 BP 29,36 EUREX		185	STK	-4.795			EUR 0,590	-2.829,12	-0,01
SAFRAN INH. CALL 15.12.23 BP 120,00 EUREX		185	STK	-1.100			EUR 28,040	-30.844,00	-0,16
SAP AG CALL 15.12.23 BP 96,00 EUREX		185	STK	-3.400			EUR 31,330	-106.522,00	-0,54
SCHNEIDER ELEC. CALL 15.12.23 BP 130,00 EUREX		185	STK	-1.700			EUR 17,020	-28.934,00	-0,15
SIEMENS AG CALL 15.12.23 BP 130,00 EUREX		185	STK	-2.200			EUR 3,290	-7.238,00	-0,04
UNICREDIT S.p.A. CALL 14.12.23 BP 20,00 EUREX		185	STK	-5.000			EUR 3,926	-19.630,00	-0,10
VINCI S.A. CALL 15.12.23 BP 96,00 EUREX		185	STK	-900			EUR 8,970	-8.073,00	-0,04
VOLKSWAGEN AG VZO. CALL 15.12.23 BP 120,00 EUREX		185	STK	-400			EUR 0,140	-56,00	0,00
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>447.900,00</b>	<b>2,25</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>407.000,00</b>	<b>2,05</b>
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 12.23 EUREX		185	EUR	Anzahl -200				407.000,00	2,05
<b>Optionsrechte</b>							<b>EUR</b>	<b>40.900,00</b>	<b>0,21</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>							<b>EUR</b>	<b>40.900,00</b>	<b>0,21</b>
ESTX 50 PR.EUR PUT 15.12.23 BP 3650,00 EUREX		185		Anzahl 1500			EUR 15,000	22.500,00	0,11
ESTX 50 PR.EUR PUT 15.12.23 BP 3750,00 EUREX		185		Anzahl 800			EUR 23,000	18.400,00	0,09

# Jahresbericht

## HMT Euro Aktien Protect 95

### Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>3.170.363,39</b>	<b>15,96</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>3.170.363,39</b>	<b>15,96</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			EUR	3.170.363,39		%	100,000	3.170.363,39	15,96
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>20.432,20</b>	<b>0,10</b>
Zinsansprüche			EUR	9.031,83				9.031,83	0,05
Dividendenansprüche			EUR	9.215,31				9.215,31	0,05
Quellensteueransprüche			EUR	2.185,06				2.185,06	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-45.197,48</b>	<b>-0,23</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-32.439,28				-32.439,28	-0,16
Verwahrstellenvergütung			EUR	-987,20				-987,20	0,00
Lagerstellenkosten			EUR	-1.071,00				-1.071,00	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-10.000,00				-10.000,00	-0,05
Veröffentlichungskosten			EUR	-700,00				-700,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>19.863.275,84</b>	<b>100,00 1)</b>

**Jahresbericht  
HMT Euro Aktien Protect 95**

**Vermögensaufstellung zum 31.10.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>99,25</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>99,25</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>							<b>STK</b>	<b>200.125</b>	
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind:			EUR	6.189.895,40					

**Fußnoten:**

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

# Jahresbericht

## HMT Euro Aktien Protect 95

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

USD	(USD)	per 31.10.2023 1,0569000	= 1 EUR (EUR)
-----	-------	-----------------------------	---------------

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
-----	-------------------

**Jahresbericht  
HMT Euro Aktien Protect 95**

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	0	5.451	
CRH PLC Registered Shares EO -,32 Währungswechsel	IE0001827041_Währ	STK	5.451	5.451	
EuroAPI SAS Actions Nom. EO 1	FR0014008VX5	STK	0	335	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	0	2.060	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809P3	STK	39.968	39.968	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	0	2.749	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809Q1	STK	39.968	39.968	

## Jahresbericht HMT Euro Aktien Protect 95

### 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

##### Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)

EUR

31.123,49

#### Optionsrechte

##### Wertpapier-Optionsrechte

##### Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): INDITEX INH. EO 0,03, ING GROEP NV EO -,01, MERCEDES-BENZ  
GRP NA O.N., PROSUS NV EO -,05, VONOVIA SE NA O.N.)

EUR

104,80

##### Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

##### Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)

EUR

626,43

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 Euro Aktien Protect 95

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2022 bis 31.10.2023

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		200.168,49	1,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		390.344,62	1,95
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		60.361,56	0,30
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		-30.025,26	-0,15
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-22.628,77	-0,11
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>598.220,64</b>	<b>2,99</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-3,32	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-128.866,27	-0,64
- Verwaltungsvergütung	EUR	-128.866,27		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-33.370,28	-0,17
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-5.975,76	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-18.218,90	-0,09
- Depotgebühren	EUR	-17.683,40		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,00		
- Sonstige Kosten	EUR	-535,50		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-186.434,53</b>	<b>-0,93</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>411.786,11</b>	<b>2,06</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		1.192.316,04	5,96
2. Realisierte Verluste	EUR		-1.904.922,41	-9,52
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>-712.606,37</b>	<b>-3,56</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		1.049.910,38	5,25
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-309.589,95	-1,55

## Jahresbericht HMT Euro Aktien Protect 95

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	740.320,43	3,70
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	439.500,17	2,20

### Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		19.751.980,67
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-328.205,00
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		439.500,17
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.049.910,38	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-309.589,95	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		19.863.275,84

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	1.250.367,89	6,24
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	510.213,07	2,54
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-300.820,26	-1,50
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.040.975,07	5,20
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	838.110,39	4,18
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	838.110,39	4,18
III. Gesamtausschüttung	EUR	412.257,50	2,06
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	412.257,50	2,06

\*) 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 Euro Aktien Protect 95

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019/2020	Stück	200.000	EUR	19.416.264,45	EUR	97,08
2020/2021	Stück	200.125	EUR	20.905.603,23	EUR	104,46
2021/2022	Stück	200.125	EUR	19.751.980,67	EUR	98,70
2022/2023	Stück	200.125	EUR	19.863.275,84	EUR	99,25

# Jahresbericht

## HMT Euro Aktien Protect 95

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 13.440.862,37

#### die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Baader Bank AG (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 85,16

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,99

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 01.07.2020 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

#### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,16 %
größter potenzieller Risikobetrag	0,88 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,49 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 1,64

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

EURO STOXX 50 Net Return (EUR) (ID: XFI000000268 | BB: SX5T) 100,00 %

#### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	99,25
Ausgabepreis	EUR	99,25
Anteile im Umlauf	STK	200.125

# Jahresbericht

## HMT Euro Aktien Protect 95

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

##### Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

##### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,94 %

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

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

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

## **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

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

Transaktionskosten	EUR	12.662,05
--------------------	-----	-----------

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.

### **Angaben zur Mitarbeitervergütung**

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>72,9</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	64,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1

Zahl der Mitarbeiter der KVG		902
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>5,7</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1

### **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 Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer 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. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird 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.

# Jahresbericht

## HMT Euro Aktien Protect 95

### 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>.

## **Jahresbericht HMT Euro Aktien Protect 95**

### **Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren**

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

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Frankfurt am Main, den 1. November 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht

## HMT Euro Aktien Protect 95

### VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

#### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens HMT Euro Aktien Protect 95 - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023 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 eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

## Jahresbericht HMT Euro Aktien Protect 95

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 dolosen Handlungen oder Irrtümern 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.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen 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 Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, 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 bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 9. Februar 2024

Deloitte GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt  
WiWirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González  
Wirtschaftsprüfer



# Jahresbericht

## HMT Euro Aktien Protect 95

### 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 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

##### Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan  
Frank Eggloff, München  
Mathias Heiß, Langen  
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe  
Axel Vespermann, Dreieich

##### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Ellen Engelhardt, Glauburg  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Janet Zirlwagen, Wehrheim

#### 2. Verwahrstelle

BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland

##### Hausanschrift:

Senckenberganlage 19  
60325 Frankfurt am Main

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

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

#### 3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

HanseMercur Trust AG

##### Postanschrift:

Neue Rabenstraße 3  
20354 Hamburg

Telefon +49 40 49 29 39-0  
Telefax +49 40 49 29 39-199  
www.hmt-ag.de

WKN / ISIN: A2P0UX / DE000A2P0UX5