

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



HMT Euro Seasonal LongShort

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2023

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



HanseMerkurTrust

Halbjahresbericht HMT Euro Seasonal LongShort

Vermögensübersicht zum 30.04.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	19.908.494,99	100,22
1. Aktien	18.408.180,01	92,66
Belgien	289.885,50	1,46
Bundesrep. Deutschland	4.967.784,46	25,01
Finnland	302.072,80	1,52
Frankreich	7.262.577,20	36,56
Irland	394.237,50	1,98
Italien	956.448,33	4,81
Niederlande	2.974.775,61	14,97
Spanien	1.260.398,61	6,34
2. Bankguthaben	1.398.741,15	7,04
3. Sonstige Vermögensgegenstände	101.573,83	0,51
II. Verbindlichkeiten	-42.935,73	-0,22
III. Fondsvermögen	19.865.559,26	100,00

Halbjahresbericht

HMT Euro Seasonal LongShort

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	18.408.180,01	92,66
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	18.408.180,01	92,66
Aktien							EUR	18.408.180,01	92,66
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	1.075	0	0	EUR 159,440	171.398,00	0,86
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182		STK	237	0	0	EUR 1.452,000	344.124,00	1,73
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	5.977	0	0	EUR 31,220	186.601,94	0,94
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	2.989	0	0	EUR 163,180	487.745,02	2,46
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190		STK	3.421	0	0	EUR 127,140	434.945,94	2,19
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	2.421	0	0	EUR 227,450	550.656,45	2,77
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	4.905	0	0	EUR 59,100	289.885,50	1,46
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	2.100	200	700	EUR 573,500	1.204.350,00	6,06
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	12.129	0	0	EUR 29,570	358.654,53	1,81
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835		STK	40.653	0	0	EUR 6,650	270.342,45	1,36
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	103.295	0	0	EUR 3,187	329.149,52	1,66
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	4.870	1.500	0	EUR 46,850	228.159,50	1,15
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	5.143	1.000	0	EUR 59,760	307.345,68	1,55
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	1.910	0	0	EUR 101,440	193.750,40	0,98
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	6.908	0	0	EUR 58,590	404.739,72	2,04
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041		STK	4.645	0	0	EUR 43,780	203.358,10	1,02
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	3.747	0	0	EUR 59,990	224.782,53	1,13
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	1.085	0	0	EUR 172,900	187.596,50	0,94
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	5.693	0	0	EUR 43,520	247.759,36	1,25
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	19.121	3.700	0	EUR 21,880	418.367,48	2,11
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	44.712	0	0	EUR 6,199	277.169,69	1,40
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476		STK	15.087	0	0	EUR 13,746	207.385,90	1,04
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	1.726	0	0	EUR 179,400	309.644,40	1,56
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894		STK	1.054	0	0	EUR 181,100	190.879,40	0,96
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	185	120	0	EUR 1.966,800	363.858,00	1,83
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	35.374	579	0	EUR 11,780	416.705,72	2,10
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	7.837	0	0	EUR 31,160	244.200,92	1,23
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	10.111	0	0	EUR 32,905	332.702,46	1,67
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	23.096	0	0	EUR 11,200	258.675,20	1,30
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	107.617	0	0	EUR 2,385	256.612,74	1,29

Halbjahresbericht

HMT Euro Seasonal LongShort

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	423	0	0 EUR	579,700	245.213,10	1,23
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	1.550	0	0 EUR	871,000	1.350.050,00	6,80
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	4.993	0	0 EUR	70,580	352.405,94	1,77
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	829	0	0 EUR	340,500	282.274,50	1,42
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK	28.400	7.900	0 EUR	3,842	109.112,80	0,55
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	19.200	8.700	0 EUR	10,050	192.960,00	0,97
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	1.404	0	0 EUR	432,750	607.581,00	3,06
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693		STK	1.172	0	0 EUR	209,400	245.416,80	1,24
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	5.219	0	0 EUR	67,870	354.213,53	1,78
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272		STK	2.194	0	0 EUR	140,940	309.222,36	1,56
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	5.944	1.136	0 EUR	100,000	594.400,00	2,99
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	6.339	0	0 EUR	122,860	778.809,54	3,92
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	2.977	500	0 EUR	157,820	469.830,14	2,37
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	4.474	0	0 EUR	148,900	666.178,60	3,35
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9		STK	12.791	1.000	0 EUR	15,000	191.865,00	0,97
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	15.620	0	0 EUR	57,940	905.022,80	4,56
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360		STK	12.000	22.000	10.000 EUR	17,940	215.280,00	1,08
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	3.444	0	0 EUR	112,200	386.416,80	1,95
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	1.394	0	0 EUR	123,680	172.409,92	0,87
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	3.973	1.000	0 EUR	19,625	77.970,13	0,39
Summe Wertpapiervermögen						EUR		18.408.180,01	92,66
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR		1.398.741,15	7,04
Bankguthaben						EUR		1.398.741,15	7,04
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	1.398.741,15		%	100,000	1.398.741,15	7,04

Halbjahresbericht

HMT Euro Seasonal LongShort

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	101.573,83	0,51
Dividendenansprüche			EUR	91.808,31				91.808,31	0,46
Quellensteueransprüche			EUR	9.765,52				9.765,52	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-42.935,73	-0,22
Verwaltungsvergütung			EUR	-30.962,96				-30.962,96	-0,16
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.769,99				-2.769,99	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-8.461,11				-8.461,11	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-741,67				-741,67	0,00
Fondsvermögen							EUR	19.865.559,26	100,00 1)
HMT Euro Seasonal LongShort Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	99,20	
Ausgabepreis							EUR	99,20	
Rücknahmepreis							EUR	99,20	
Anzahl Anteile							STK	190.000	
HMT Euro Seasonal LongShort Anteilklasse R									
Anteilwert							EUR	98,76	
Ausgabepreis							EUR	98,76	
Rücknahmepreis							EUR	98,76	
Anzahl Anteile							STK	10.305	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht HMT Euro Seasonal LongShort

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Halbjahresbericht HMT Euro Seasonal LongShort

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8	STK	0	496	
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL0015000IY2	STK	0	4.400	
Vivendi SE Actions Port. EO 5,5	FR0000127771	STK	0	4.466	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809P3	STK	34.795	34.795	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/23 EO -,75	ES0144583277	STK	579	579	
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	0	2.303	

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

355.716,01

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

**Halbjahresbericht
HMT Euro Seasonal LongShort**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 0,00, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,60 p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
HMT Euro Seasonal LongShort Anteilklasse I	100.000	0,00	0,650	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
HMT Euro Seasonal LongShort Anteilklasse R	keine	0,00	0,950	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Halbjahresbericht HMT Euro Seasonal LongShort

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	92,66
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

HMT Euro Seasonal LongShort Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	99,20
Ausgabepreis	EUR	99,20
Rücknahmepreis	EUR	99,20
Anzahl Anteile	STK	190.000

HMT Euro Seasonal LongShort Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	98,76
Ausgabepreis	EUR	98,76
Rücknahmepreis	EUR	98,76
Anzahl Anteile	STK	10.305

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

Halbjahresbericht HMT Euro Seasonal LongShort

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

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

Frankfurt am Main, den 2. Mai 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht HMT Euro Seasonal LongShort

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	12. Oktober 2020
Anteilklasse R	12. Oktober 2020

Erstausgabepreise

Anteilklasse I	EUR 100,00
Anteilklasse R	EUR 100,00

Ausgabeaufschlag

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

Mindestanlagesumme

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

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,65 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,95 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,05 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse I und R	derzeit 15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (€STR TR (EUR) zzgl. 3,50 %).
----------------------	---

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse R	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A2P9QW / DE000A2P9QW6
Anteilklasse R	A2P9QX / DE000A2P9QX4

Halbjahresbericht HMT Euro Seasonal LongShort

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-
Eigenmittel: EUR 70.241.950,24 (Stand: September 2021)

Geschäftsführer:

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

Aufsichtsrat:

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

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0
Telefax: 069 / 21 61-1340
www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 531 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

HanseMerkur 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