

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



HMT Euro Seasonal LongShort

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2024

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



HanseMerkurTrust

**Halbjahresbericht
HMT Euro Seasonal LongShort**

Vermögensübersicht zum 30.04.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	15.705.167,13	100,26
1. Aktien	15.514.966,85	99,05
Belgien	257.662,08	1,64
Bundesrep. Deutschland	4.031.508,10	25,74
Finnland	290.410,16	1,85
Frankreich	6.015.908,85	38,41
Italien	1.169.992,90	7,47
Niederlande	2.574.260,74	16,43
Spanien	1.175.224,02	7,50
2. Bankguthaben	97.351,68	0,62
3. Sonstige Vermögensgegenstände	92.848,60	0,59
II. Verbindlichkeiten	-40.786,33	-0,26
III. Fondsvermögen	15.664.380,80	100,00

Halbjahresbericht

HMT Euro Seasonal LongShort

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	15.514.966,85	99,05
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	15.514.966,85	99,05
Aktien							EUR	15.514.966,85	99,05
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	848	0	0	0 EUR	226,400	191.987,20	1,23
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	100	0	42	42 EUR	1.130,200	113.020,00	0,72
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	5.177	0	0	0 EUR	28,440	147.233,88	0,94
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	2.688	0	0	0 EUR	183,880	494.269,44	3,16
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190	STK	2.836	0	140	140 EUR	154,680	438.672,48	2,80
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	1.650	0	406	406 EUR	266,600	439.890,00	2,81
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	4.588	0	0	0 EUR	56,160	257.662,08	1,64
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	1.400	0	620	620 EUR	832,700	1.165.780,00	7,44
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	8.755	0	1.150	1.150 EUR	32,440	284.012,20	1,81
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	30.725	0	0	0 EUR	10,175	312.626,88	2,00
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	58.669	0	25.000	25.000 EUR	4,573	268.293,34	1,71
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	4.563	0	0	0 EUR	49,155	224.294,27	1,43
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	4.999	0	0	0 EUR	27,350	136.722,65	0,87
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	1.602	0	0	0 EUR	102,450	164.124,90	1,05
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	4.560	0	1.427	1.427 EUR	67,610	308.301,60	1,97
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	2.100	0	0	0 EUR	74,660	156.786,00	1,00
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	3.293	0	0	0 EUR	58,660	193.167,38	1,23
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	975	0	0	0 EUR	181,150	176.621,25	1,13
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	5.100	0	0	0 EUR	39,260	200.226,00	1,28
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	14.728	0	2.800	2.800 EUR	21,490	316.504,72	2,02
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	34.319	0	5.000	5.000 EUR	6,181	212.125,74	1,35
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	11.487	0	0	0 EUR	15,136	173.867,23	1,11
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	1.533	0	0	0 EUR	200,800	307.826,40	1,97
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146	STK	560	0	105	105 EUR	387,200	216.832,00	1,38
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	150	0	31	31 EUR	2.251,000	337.650,00	2,16
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	30.715	520	0	0 EUR	11,510	353.529,65	2,26
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	5.619	0	0	0 EUR	42,850	240.774,15	1,54
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	6.572	0	0	0 EUR	32,720	215.035,84	1,37
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	18.665	0	0	0 EUR	14,862	277.399,23	1,77
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	77.051	0	5.300	5.300 EUR	3,526	271.681,83	1,73

Halbjahresbericht

HMT Euro Seasonal LongShort

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	367	0	0 EUR	330,000	121.110,00	0,77
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	1.030	0	211 EUR	439,650	452.839,50	2,89
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	1.120	0	212 EUR	774,400	867.328,00	5,54
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	3.988	0	0 EUR	70,940	282.908,72	1,81
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	695	0	0 EUR	412,200	286.479,00	1,83
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK	26.755	0	0 EUR	3,412	91.274,68	0,58
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	18.095	0	0 EUR	11,005	199.135,48	1,27
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693		STK	1.038	0	0 EUR	142,000	147.396,00	0,94
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	7.757	0	0 EUR	31,510	244.423,07	1,56
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272		STK	1.700	0	225 EUR	204,200	347.140,00	2,22
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	5.306	0	500 EUR	93,080	493.882,48	3,15
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	4.300	0	1.215 EUR	169,700	729.710,00	4,66
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	2.531	0	375 EUR	215,100	544.418,10	3,48
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	3.100	0	675 EUR	175,900	545.290,00	3,48
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9		STK	8.991	0	3.000 EUR	20,880	187.732,08	1,20
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	9.150	0	3.495 EUR	68,590	627.598,50	4,01
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360		STK	8.545	0	1.320 EUR	34,580	295.486,10	1,89
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	3.013	0	0 EUR	110,250	332.183,25	2,12
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	1.057	0	0 EUR	115,150	121.713,55	0,78
Summe Wertpapiervermögen						EUR		15.514.966,85	99,05

Halbjahresbericht

HMT Euro Seasonal LongShort

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	97.351,68	0,62
Bankguthaben							EUR	97.351,68	0,62
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	97.351,68		%	100,000	97.351,68	0,62
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	92.848,60	0,59
Zinsansprüche			EUR	182,88				182,88	0,00
Dividendenansprüche			EUR	82.653,76				82.653,76	0,53
Quellensteueransprüche			EUR	10.011,96				10.011,96	0,06
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-40.786,33	-0,26
Verwaltungsvergütung			EUR	-27.119,68				-27.119,68	-0,17
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.416,65				-2.416,65	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-10.500,00				-10.500,00	-0,07
Veröffentlichungskosten			EUR	-750,00				-750,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	15.664.380,80	100,00 1)
HMT Euro Seasonal LongShort Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	92,76	
Ausgabepreis							EUR	92,76	
Rücknahmepreis							EUR	92,76	
Anzahl Anteile							STK	158.900	

Halbjahresbericht HMT Euro Seasonal LongShort

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
HMT Euro Seasonal LongShort Anteilklasse R									
Anteilwert							EUR	92,33	
Ausgabepreis							EUR	92,33	
Rücknahmepreis							EUR	92,33	
Anzahl Anteile							STK	10.011	

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					
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894_ALT	STK	0	909	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/24 EO -,75	ES0144583293	STK	520	520	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809R9	STK	30.195	30.195	

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

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

326.833,83

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 derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung 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

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Halbjahresbericht HMT Euro Seasonal LongShort

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,05
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

HMT Euro Seasonal LongShort Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	92,76
Ausgabepreis	EUR	92,76
Rücknahmepreis	EUR	92,76
Anzahl Anteile	STK	158.900

HMT Euro Seasonal LongShort Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	92,33
Ausgabepreis	EUR	92,33
Rücknahmepreis	EUR	92,33
Anzahl Anteile	STK	10.011

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.

**Halbjahresbericht
HMT Euro Seasonal LongShort**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Frankfurt am Main, den 2. Mai 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht HMT Euro Seasonal LongShort

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	2. November 2020
Anteilklasse R	2. November 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 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 Zirlewagen, Wehrheim

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. € 599 (Stand: 31.12.2022)

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