

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



HMT Euro Seasonal LongShort

JAHRESBERICHT

ZUM 31. OKTOBER 2023

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



HanseMerkurTrust

Jahresbericht HMT Euro Seasonal LongShort

Tätigkeitsbericht

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

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds nutzt kurz-, mittel- und langfristige saisonale Muster am Aktienmarkt zur aktiven, dynamischen Steuerung der Aktienquote. Der Fonds investiert in Aktien aus europäischen Ländern und setzt börsengehandelte Derivate zur dynamischen Steuerung der Aktienquote ein. Die Aktienquote inkl. Derivaten kann dabei insgesamt positiv oder auch negativ sein. Der Fonds kann damit sowohl von steigenden als auch von fallenden Aktienkursen profitieren und durch Ausnutzung saisonaler Kursanomalien stabile Erträge in unterschiedlichen Marktphasen erzielen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.10.2023		31.10.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	14.800.191,78	92,41	15.429.920,24	87,85
Futures	0,00	0,00	-1.104.240,00	-6,29
Bankguthaben	1.240.347,89	7,74	3.258.020,12	18,55
Zins- und Dividendenansprüche	19.824,49	0,12	17.547,80	0,10
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-44.255,11	-0,28	-37.661,61	-0,21
Fondsvermögen	16.016.109,05	100,00	17.563.586,55	100,00

Jahresbericht HMT Euro Seasonal LongShort

Der Aktienanteil nahm zu, ebenso der Kassenanteil im Berichtszeitraum. Zum Bilanzstichtag waren keine Futures mehr im Bestand.

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 Seasonal LongShort

Fondsergebnis

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. November 2022 bis 31. Oktober 2023).

Anteilklasse I: +10,22%

Anteilklasse R: +9,88%

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 Euro Seasonal LongShort**

Vermögensübersicht zum 31.10.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	16.060.364,16	100,28
1. Aktien	14.800.191,78	92,41
Belgien	246.054,44	1,54
Bundesrep. Deutschland	3.776.824,06	23,58
Finnland	263.856,91	1,65
Frankreich	5.929.862,39	37,02
Irland	134.486,55	0,84
Italien	848.019,47	5,29
Niederlande	2.583.104,31	16,13
Spanien	1.017.983,65	6,36
2. Bankguthaben	1.240.347,89	7,74
3. Sonstige Vermögensgegenstände	19.824,49	0,12
II. Verbindlichkeiten	-44.255,11	-0,28
III. Fondsvermögen	16.016.109,05	100,00

Jahresbericht

HMT Euro Seasonal LongShort

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
Bestandspositionen							EUR	14.800.191,78	92,41
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	14.800.191,78	92,41
Aktien							EUR	14.800.191,78	92,41
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWW00	STK	848	0	227	EUR	167,200	141.785,60	0,89
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	142	0	95	EUR	633,900	90.013,80	0,56
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	5.177	0	800	EUR	28,000	144.956,00	0,91
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	2.688	0	301	EUR	161,680	434.595,84	2,71
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190	STK	2.976	0	445	EUR	126,280	375.809,28	2,35
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	2.056	0	365	EUR	220,900	454.170,40	2,84
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	4.588	0	317	EUR	53,630	246.054,44	1,54
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	2.020	200	780	EUR	565,300	1.141.906,00	7,13
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	9.905	0	2.224	EUR	27,955	276.894,28	1,73
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	30.725	0	9.928	EUR	7,422	228.040,95	1,42
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	83.669	0	19.626	EUR	3,466	289.996,75	1,81
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	4.563	1.500	307	EUR	43,535	198.650,21	1,24
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	4.999	1.000	144	EUR	40,660	203.259,34	1,27
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	1.602	0	308	EUR	87,630	140.383,26	0,88
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	5.987	0	921	EUR	54,290	325.034,23	2,03
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	2.100	2.100	0	EUR	51,400	107.940,00	0,67
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	3.293	0	454	EUR	56,150	184.901,95	1,15
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	975	0	110	EUR	155,200	151.320,00	0,94
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	5.100	0	593	EUR	36,760	187.476,00	1,17
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	17.528	3.700	1.593	EUR	20,475	358.885,80	2,24
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	39.319	6.841	12.234	EUR	5,988	235.442,17	1,47
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	11.487	0	3.600	EUR	15,428	177.221,44	1,11
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	1.533	0	193	EUR	170,640	261.591,12	1,63
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146	STK	665	665	0	EUR	285,500	189.857,50	1,19
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894	STK	909	0	145	EUR	147,950	134.486,55	0,84
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	181	120	4	EUR	1.759,600	318.487,60	1,99
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	30.195	1.535	6.135	EUR	10,500	317.047,50	1,98
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	5.619	0	2.218	EUR	32,550	182.898,45	1,14
Infinion Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	6.572	0	3.539	EUR	27,475	180.565,70	1,13
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	18.665	0	4.431	EUR	12,028	224.502,62	1,40

Jahresbericht

HMT Euro Seasonal LongShort

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	82.351	0	25.266	EUR 2,457	202.295,23	1,26
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	367	0	56	EUR 383,200	140.634,40	0,88
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	1.241	0	163	EUR 396,150	491.622,15	3,07
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	1.332	0	218	EUR 674,500	898.434,00	5,61
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	3.988	0	1.005	EUR 55,430	221.054,84	1,38
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	695	0	134	EUR 378,500	263.057,50	1,64
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK	26.755	7.900	1.645	EUR 3,140	84.010,70	0,52
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	18.095	8.700	1.105	EUR 9,939	179.846,21	1,12
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693		STK	1.038	0	134	EUR 167,500	173.865,00	1,09
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	7.757	4.198	1.660	EUR 26,430	205.017,51	1,28
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272		STK	1.925	0	269	EUR 147,020	283.013,50	1,77
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	5.806	1.136	138	EUR 85,700	497.574,20	3,11
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	5.515	0	824	EUR 126,740	698.971,10	4,36
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	2.906	500	71	EUR 144,980	421.311,88	2,63
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	3.775	0	699	EUR 124,960	471.724,00	2,95
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9		STK	11.991	1.000	800	EUR 17,600	211.041,60	1,32
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	12.645	0	2.975	EUR 63,200	799.164,00	4,99
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360		STK	9.865	22.000	12.135	EUR 23,625	233.060,63	1,46
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	3.013	0	431	EUR 104,480	314.798,24	1,97
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	1.057	0	337	EUR 99,830	105.520,31	0,66
Summe Wertpapiervermögen							EUR	14.800.191,78	92,41

Jahresbericht

HMT Euro Seasonal LongShort

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.240.347,89	7,74
Bankguthaben							EUR	1.240.347,89	7,74
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	1.240.347,89			% 100,000	1.240.347,89	7,74
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	19.824,49	0,12
Dividendenansprüche			EUR	8.904,57				8.904,57	0,06
Quellensteueransprüche			EUR	10.919,92				10.919,92	0,07
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-44.255,11	-0,28
Verwaltungsvergütung			EUR	-28.922,89				-28.922,89	-0,18
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.582,22				-2.582,22	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-12.000,00				-12.000,00	-0,07
Veröffentlichungskosten			EUR	-750,00				-750,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	16.016.109,05	100,00 1)
HMT Euro Seasonal LongShort Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	94,86	
Ausgabepreis							EUR	94,86	
Rücknahmepreis							EUR	94,86	
Anzahl Anteile							STK	158.900	

**Jahresbericht
HMT Euro Seasonal LongShort**

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
HMT Euro Seasonal LongShort Anteilklasse R									
Anteilwert							EUR	94,30	
Ausgabepreis							EUR	94,30	
Rücknahmepreis							EUR	94,30	
Anzahl Anteile							STK	10.000	

Fußnoten:

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

Jahresbericht HMT Euro Seasonal LongShort

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Jahresbericht
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					
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	0	4.645	
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8	STK	0	496	
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL00150001Y2	STK	0	4.400	
Vivendi SE Actions Port. EO 5,5	FR0000127771	STK	0	4.466	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	1.000	3.973	
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	
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.07/23 EO -,75	ES0144583285	STK	956	956	
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	0	2.303	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809Q1	STK	35.374	35.374	

**Jahresbericht
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 (Marktzuidnung 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

554.312,23

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 Seasonal LongShort Anteilklasse I

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

		insgesamt	je Anteil
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	156.784,35	0,99
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	339.254,35	2,14
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	22.782,05	0,14
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	-23.517,62	-0,15
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-18.347,24	-0,12
11. Sonstige Erträge	EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR	476.955,89	3,00
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-113.866,21	-0,73
- Verwaltungsvergütung	EUR	-113.866,21	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-10.422,49	-0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.577,95	-0,05
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	15.291,79	0,10
- Depotgebühren	EUR	-3.769,51	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	19.128,01	
- Sonstige Kosten	EUR	-66,71	
Summe der Aufwendungen	EUR	-116.574,86	-0,73
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	360.381,02	2,27
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	3.171.870,47	19,96
2. Realisierte Verluste	EUR	-3.877.526,99	-24,40
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-705.656,52	-4,44
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-345.275,49	-2,17
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	853.331,56	5,37
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.362.869,42	8,58

Jahresbericht HMT Euro Seasonal LongShort Anteilklasse I

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.216.200,98	13,95
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.870.925,49	11,78

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		16.690.414,37
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-343.900,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-2.981.246,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.981.246,00	
c) Nettoinventarwert der Anteilscheine, die im Rahmen der Verschmelzung mit dem übernommenen Fonds ausgegeben wurden	EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-163.046,45
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		1.870.925,49
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	853.331,56	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.362.869,42	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		15.073.147,41

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	3.013.196,20	18,97
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.729.990,56	10,89
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-345.275,49	-2,17
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.628.481,14	10,25
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	2.652.493,20	16,70
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	391.521,09	2,46
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	2.260.972,11	14,24
III. Gesamtausschüttung	EUR	360.703,00	2,27
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	360.703,00	2,27

*) 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 Seasonal LongShort Anteilklasse I

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020/2021 *)	Stück	190.000	EUR	17.793.220,51	EUR	93,65
2021/2022	Stück	190.000	EUR	16.690.414,37	EUR	87,84
2022/2023	Stück	158.900	EUR	15.073.147,41	EUR	94,86

*) Auflegedatum 02.11.2020

Jahresbericht

HMT Euro Seasonal LongShort Anteilklasse R

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

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	9.831,33	0,99
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	21.260,87	2,12
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	1.415,21	0,14
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	-1.474,70	-0,15
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-1.149,98	-0,11
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	29.882,73	2,99
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-8.999,54	-0,91
- Verwaltungsvergütung	EUR	-8.999,54		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-564,32	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-412,56	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-129,92	0,00
- Depotgebühren	EUR	-200,42		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	74,00		
- Sonstige Kosten	EUR	-3,50		
Summe der Aufwendungen		EUR	-10.106,34	-1,01
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	19.776,39	1,98
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	198.731,30	19,87
2. Realisierte Verluste		EUR	-242.893,74	-24,29
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-44.162,44	-4,42
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-24.386,05	-2,44
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	42.512,11	4,25
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	67.128,71	6,71

Jahresbericht

HMT Euro Seasonal LongShort Anteilklasse R

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	109.640,82	10,96
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	85.254,77	8,52

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		873.172,18
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-15.300,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-8,14
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	48.300,76	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-48.308,90	
c) Nettoinventarwert der Anteilscheine, die im Rahmen der Verschmelzung mit dem übernommenen Fonds ausgegeben wurden	EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-157,17
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		85.254,77
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	42.512,11	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	67.128,71	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		942.961,64

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	183.396,42	18,35
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	105.809,60	10,59
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-24.386,05	-2,44
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	101.972,86	10,20
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	163.596,42	16,37
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	22.152,17	2,22
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	141.444,25	14,15
III. Gesamtausschüttung	EUR	19.800,00	1,98
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	19.800,00	1,98

*) 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 Seasonal LongShort Anteilklasse R

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2020/2021 *)	Stück	10.075	EUR	940.689,48	EUR 93,37
2021/2022	Stück	10.000	EUR	873.172,18	EUR 87,32
2022/2023	Stück	10.000	EUR	942.961,64	EUR 94,30

*) Auflegedatum 02.11.2020

Jahresbericht

HMT Euro Seasonal LongShort

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

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	166.615,68
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	360.515,22
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	24.197,26
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	-24.992,32
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-19.497,23
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
Summe der Erträge		EUR	506.838,61
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-122.865,75
- Verwaltungsvergütung	EUR	-122.865,75	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-10.986,81
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.990,51
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	15.161,87
- Depotgebühren	EUR	-3.969,93	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	19.202,01	
- Sonstige Kosten	EUR	-70,21	
Summe der Aufwendungen		EUR	-126.681,20
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	380.157,42
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	3.370.601,78
2. Realisierte Verluste		EUR	-4.120.420,73
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-749.818,95
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-369.661,54
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	895.843,67
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	1.429.998,13

Jahresbericht

HMT Euro Seasonal LongShort

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	2.325.841,80
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	1.956.180,26

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	17.563.586,55
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-359.200,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-2.981.254,14
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	48.300,76		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.029.554,90		
c) Nettoinventarwert der Anteilscheine, die im Rahmen der Verschmelzung mit dem übernommenen Fonds ausgegeben wurden	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-163.203,62
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	1.956.180,26
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	895.843,67		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.429.998,13		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	16.016.109,05

**Jahresbericht
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

Jahresbericht

HMT Euro Seasonal LongShort

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		92,41
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 02.11.2020 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	0,09 %
größter potenzieller Risikobetrag	3,97 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,33 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **1,70**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

DAX 40 Total Return (EUR) (ID: XF1000000286 BB: DAX)	100,00 %
--	----------

Sonstige Angaben

HMT Euro Seasonal LongShort Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	94,86
Ausgabepreis	EUR	94,86
Rücknahmepreis	EUR	94,86
Anzahl Anteile	STK	158.900

Jahresbericht

HMT Euro Seasonal LongShort

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

HMT Euro Seasonal LongShort Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	94,30
Ausgabepreis	EUR	94,30
Rücknahmepreis	EUR	94,30
Anzahl Anteile	STK	10.000

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

Gesamtkostenquote

HMT Euro Seasonal LongShort Anteilklasse I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,77 %

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 Euro Seasonal LongShort

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

HMT Euro Seasonal LongShort Anteilklasse R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,07 %

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 Euro Seasonal LongShort Anteilklasse I

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR

0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR

0,00

HMT Euro Seasonal LongShort Anteilklasse R

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR

0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR

0,00

Jahresbericht HMT Euro Seasonal LongShort

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Transaktionskosten	EUR	104.143,73
--------------------	-----	------------

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	72,9
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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	5,7
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 Seasonal LongShort

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 Seasonal LongShort

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 Seasonal LongShort

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens HMT Euro Seasonal LongShort - 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 Seasonal LongShort

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 27. Januar 2024

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

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

Jahresbericht

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 Zirlwagen, 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