

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## HMT Euro Seasonal LongShort

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2022

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



**HanseMerkurTrust**

# Halbjahresbericht HMT Euro Seasonal LongShort

## Vermögensübersicht zum 30.04.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>18.237.055,84</b>	<b>100,23</b>
1. Aktien	16.246.703,31	89,29
Belgien	271.737,00	1,49
Bundesrep. Deutschland	4.469.314,90	24,56
Finnland	109.463,75	0,60
Frankreich	5.700.016,04	31,33
Irland	973.380,77	5,35
Italien	690.403,86	3,79
Niederlande	3.005.525,84	16,52
Spanien	1.026.861,15	5,64
2. Derivate	-387.660,00	-2,13
3. Bankguthaben	2.306.907,23	12,68
4. Sonstige Vermögensgegenstände	71.105,30	0,39
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-41.992,56</b>	<b>-0,23</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>18.195.063,28</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht

## HMT Euro Seasonal LongShort

### Vermögensaufstellung zum 30.04.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>16.246.703,31</b>	<b>89,29</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>16.246.703,31</b>	<b>89,29</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>16.246.703,31</b>	<b>89,29</b>
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	1.075	0	0	EUR 193,720	208.249,00	1,14
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182		STK	237	75	0	EUR 1.623,000	384.651,00	2,11
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	5.977	0	0	EUR 28,090	167.893,93	0,92
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	2.718	0	0	EUR 165,340	449.394,12	2,47
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190		STK	3.421	0	0	EUR 105,540	361.052,34	1,98
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	2.421	0	0	EUR 216,200	523.420,20	2,88
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	4.905	0	0	EUR 55,400	271.737,00	1,49
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	2.397	0	0	EUR 548,000	1.313.556,00	7,22
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	12.129	0	0	EUR 25,460	308.804,34	1,70
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835		STK	40.653	0	0	EUR 5,059	205.663,53	1,13
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	103.295	0	0	EUR 2,817	290.930,37	1,60
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	5.370	0	0	EUR 50,410	270.701,70	1,49
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	5.643	0	0	EUR 62,900	354.944,70	1,95
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	1.910	0	0	EUR 78,510	149.954,10	0,82
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	6.908	0	0	EUR 49,705	343.362,14	1,89
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041		STK	4.645	0	0	EUR 38,180	177.346,10	0,97
Daimler Truck Holding AG junge Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8		STK	2.496	2.497	1	EUR 25,800	64.396,80	0,35
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	3.747	0	0	EUR 57,640	215.977,08	1,19
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	1.085	0	0	EUR 166,200	180.327,00	0,99
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	5.693	0	0	EUR 40,920	232.957,56	1,28
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	18.821	0	0	EUR 17,570	330.684,97	1,82
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	44.712	0	0	EUR 6,218	278.019,22	1,53
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476		STK	15.087	0	0	EUR 13,390	202.014,93	1,11
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	1.726	0	0	EUR 163,800	282.718,80	1,55
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894		STK	1.054	0	0	EUR 96,580	101.795,32	0,56
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	65	65	0	EUR 1.186,500	77.122,50	0,42
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	33.855	555	0	EUR 11,010	372.743,55	2,05
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	7.837	1.430	0	EUR 20,100	157.523,70	0,87
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	7.611	0	0	EUR 27,450	208.921,95	1,15
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	23.096	0	0	EUR 9,100	210.173,60	1,16

# Halbjahresbericht

## HMT Euro Seasonal LongShort

### Vermögensaufstellung zum 30.04.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	107.617	0	0 EUR	1,955	210.369,71	1,16
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	423	0	0 EUR	513,100	217.041,30	1,19
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403		STK	2.375	0	0 EUR	46,090	109.463,75	0,60
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538		STK	6.879	1.600	0 EUR	25,000	171.975,00	0,95
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82		STK	2.303	0	581 EUR	301,450	694.239,35	3,82
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	1.235	0	301 EUR	619,500	765.082,50	4,20
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	4.993	0	0 EUR	67,100	335.030,30	1,84
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	829	0	0 EUR	227,300	188.431,70	1,04
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	1.404	0	0 EUR	348,900	489.855,60	2,69
Pernod-Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693		STK	1.172	0	0 EUR	197,650	231.645,80	1,27
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	5.219	0	0 EUR	46,590	243.153,21	1,34
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272		STK	2.194	0	0 EUR	103,180	226.376,92	1,24
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	6.508	0	0 EUR	101,180	658.479,44	3,62
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	6.339	0	0 EUR	97,560	618.432,84	3,40
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	2.477	0	874 EUR	137,700	341.082,90	1,87
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	4.474	0	0 EUR	117,780	526.947,72	2,90
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9		STK	11.791	0	0 EUR	12,982	153.070,76	0,84
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	15.339	0	0 EUR	47,225	724.384,28	3,98
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	3.444	0	0 EUR	92,840	319.740,96	1,76
Vivendi SE Actions Port. EO 5,5	FR0000127771		STK	4.466	0	0 EUR	10,960	48.947,36	0,27
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	1.094	0	0 EUR	148,940	162.940,36	0,90
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	2.973	0	0 EUR	38,000	112.974,00	0,62
<b>Summe Wertpapiervermögen 2)</b>							<b>EUR</b>	<b>16.246.703,31</b>	<b>89,29</b>
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-387.660,00</b>	<b>-2,13</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-387.660,00</b>	<b>-2,13</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>-387.660,00</b>	<b>-2,13</b>
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 06.22 EUREX		185	EUR	Anzahl	-426			-387.660,00	-2,13

# Halbjahresbericht

## HMT Euro Seasonal LongShort

### Vermögensaufstellung zum 30.04.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							EUR	<b>2.306.907,23</b>	<b>12,68</b>
<b>Bankguthaben</b>							EUR	<b>2.306.907,23</b>	<b>12,68</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	2.306.907,23	%	100,000	2.306.907,23	12,68	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	<b>71.105,30</b>	<b>0,39</b>
Dividendenansprüche			EUR	63.774,84			63.774,84	0,35	
Quellensteueransprüche			EUR	7.330,46			7.330,46	0,04	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	<b>-41.992,56</b>	<b>-0,23</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-31.000,54			-31.000,54	-0,17	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.773,97			-2.773,97	-0,02	
Prüfungskosten			EUR	-7.472,22			-7.472,22	-0,04	
Veröffentlichungskosten			EUR	-745,83			-745,83	0,00	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>18.195.063,28</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>HMT Euro Seasonal LongShort Anteilklasse I</b>									
Anteilwert							EUR	91,00	
Ausgabepreis							EUR	91,00	
Rücknahmepreis							EUR	91,00	
Anzahl Anteile							STK	190.000	

# Halbjahresbericht

## HMT Euro Seasonal LongShort

### Vermögensaufstellung zum 30.04.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>HMT Euro Seasonal LongShort Anteilklasse R</b>									
Anteilwert							EUR	90,59	
Ausgabepreis							EUR	90,59	
Rücknahmepreis							EUR	90,59	
Anzahl Anteile							STK	10.000	

#### 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.

# Halbjahresbericht HMT Euro Seasonal LongShort

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Marktschlüssel

#### b) Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

## 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

Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL0015000IY2	STK	0	4.466	
---	--------------	-----	---	-------	--

#### Nichtnotierte Wertpapiere

##### Andere Wertpapiere

Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809N8	STK	33.300	33.300	
Vonovia SE Inhaber-Bezugsrechte	DE000A3MQB30	STK	2.973	2.973	

##### 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			344.576,08
--	--	-----	--	--	------------

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**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 0,00, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 1,60 p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
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

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>89,29</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>-2,13</b>

## Sonstige Angaben

### HMT Euro Seasonal LongShort Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	91,00
Ausgabepreis	EUR	91,00
Rücknahmepreis	EUR	91,00
Anzahl Anteile	STK	190.000

### HMT Euro Seasonal LongShort Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	90,59
Ausgabepreis	EUR	90,59
Rücknahmepreis	EUR	90,59
Anzahl Anteile	STK	10.000

## 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 2022

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

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse I *	EUR 100.000,00
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 &R	derzeit 15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (€STR TR (EUR) zzgl. 3,50 %).
-------------------	---

### Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse R	Ausschüttung

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A2P9QW / DE000A2P9QW6
Anteilklasse R	A2P9QX / DE000A2P9QX4

\* Folgeinvestitionen keine; die Gesellschaft kann nach eigenem Ermessen geringere Mindestanlagebeträge gestatten.

# 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](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968  
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–  
Eigenmittel: EUR 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

#### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München  
Ian Lees, Leverkusen  
Katja Müller, Bad Homburg  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Michael Reinhard, Bad Vilbel  
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)  
Stephan Scholl, Königstein im Taunus  
Axel Vespermann, Dreieich

#### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Daniel F. Just, Pöcking

### 2. Verwahrstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers 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.hauck-aufhaeuser.de](http://www.hauck-aufhaeuser.de)

Rechtsform: Aktiengesellschaft  
Haftendes Eigenkapital: € 228.000.000 (Stand: 31. Dezember 2020)

### 3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

HM Trust AG

#### Postanschrift:

Neue Rabenstraße 3  
20354 Hamburg

Telefon (040) 49 29 39 0  
Telefax (040) 49 29 39 199  
[www.hmt-ag.de](http://www.hmt-ag.de)