

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



HMT Euro Seasonal LongShort

JAHRESBERICHT

ZUM 31. OKTOBER 2021

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



HanseMerkurTrust

Jahresbericht HMT Euro Seasonal LongShort

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 2. November 2020 bis 31. Oktober 2021

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

	31.10.2021	% Anteil
	<u>Kurswert</u>	<u>Fondsvermögen</u>
Aktien	18.483.623,21	98,66
Bankguthaben	275.381,98	1,47
Zins- und Dividendenansprüche	13.530,54	0,07
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-38.625,74	-0,21
Fondsvermögen	18.733.909,99	100,00

Jahresbericht HMT Euro Seasonal LongShort

Das Bankguthaben und die Aktienquote wurden nahezu unverändert gehalten. Aufgrund des Lockdowns am Anfang des Jahres wurden Positionen sehr schnell ausgestoppt.

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. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 gegenwärtig einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

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.

Fondsergebnis

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (2. November 2020 bis 31. Oktober 2021).¹

Anteilklasse I:	-6,35 %
Anteilklasse R:	-6,63 %

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 31.10.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	18.772.535,73	100,21
1. Aktien	18.483.623,21	98,66
Belgien	258.836,85	1,38
Bundesrep. Deutschland	5.068.302,69	27,05
Finnland	140.030,00	0,75
Frankreich	6.068.007,73	32,39
Irland	1.168.303,00	6,24
Italien	775.143,96	4,14
Niederlande	3.879.800,24	20,71
Spanien	1.125.198,74	6,01
2. Bankguthaben	275.381,98	1,47
3. Sonstige Vermögensgegenstände	13.530,54	0,07
II. Verbindlichkeiten	-38.625,74	-0,21
III. Fondsvermögen	18.733.909,99	100,00

Jahresbericht

HMT Euro Seasonal LongShort

Vermögensaufstellung zum 31.10.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	18.483.623,21	98,66
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	18.483.623,21	98,66
Aktien							EUR	18.483.623,21	98,66
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	1.075	1.331	256	EUR	283,300	304.547,50	1,63
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	162	193	31	EUR	2.610,500	422.901,00	2,26
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	5.977	8.215	2.238	EUR	28,130	168.133,01	0,90
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	2.718	3.411	693	EUR	144,240	392.044,32	2,09
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190	STK	3.421	4.521	1.100	EUR	110,600	378.362,60	2,02
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	2.421	2.950	529	EUR	201,150	486.984,15	2,60
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	4.905	6.046	1.141	EUR	52,770	258.836,85	1,38
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	2.397	3.809	1.412	EUR	700,500	1.679.098,50	8,96
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	12.129	14.354	2.225	EUR	25,160	305.165,64	1,63
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	40.653	40.653	0	EUR	6,062	246.438,49	1,32
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	103.295	136.295	33.000	EUR	3,277	338.446,07	1,81
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	5.370	6.587	1.217	EUR	62,280	334.443,60	1,79
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	5.643	7.070	1.427	EUR	48,670	274.644,81	1,47
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	1.910	2.295	385	EUR	87,240	166.628,40	0,89
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	6.908	8.048	1.140	EUR	57,900	399.973,20	2,14
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	4.645	5.829	1.184	EUR	41,480	192.674,60	1,03
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	4.993	6.493	1.500	EUR	85,740	428.099,82	2,29
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	3.747	4.612	865	EUR	56,350	211.143,45	1,13
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	1.085	1.363	278	EUR	143,600	155.806,00	0,83
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	5.693	8.393	2.700	EUR	53,520	304.689,36	1,63
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	18.821	23.535	4.714	EUR	16,078	302.604,04	1,62
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	44.712	55.612	10.900	EUR	7,236	323.536,03	1,73
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	15.087	18.016	2.929	EUR	12,404	187.139,15	1,00
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	1.726	2.526	800	EUR	178,900	308.781,40	1,65
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894	STK	1.054	1.054	0	EUR	163,600	172.434,40	0,92
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	33.300	43.076	9.776	EUR	10,215	340.159,50	1,82
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	6.407	7.886	1.479	EUR	31,240	200.154,68	1,07
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	7.611	7.611	0	EUR	40,395	307.446,35	1,64
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	23.096	27.971	4.875	EUR	13,120	303.019,52	1,62
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	107.617	127.596	19.979	EUR	2,458	264.468,78	1,41

Jahresbericht

HMT Euro Seasonal LongShort

Vermögensaufstellung zum 31.10.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	423	581	158 EUR	648,200	274.188,60	1,46
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403		STK	2.375	2.921	546 EUR	58,960	140.030,00	0,75
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538		STK	5.279	6.456	1.177 EUR	40,725	214.987,28	1,15
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82		STK	2.884	3.949	1.065 EUR	278,500	803.194,00	4,29
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	1.536	2.182	646 EUR	677,200	1.040.179,20	5,55
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	829	996	167 EUR	256,200	212.389,80	1,13
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	1.404	1.926	522 EUR	394,950	554.509,80	2,96
Pernod-Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693		STK	1.172	1.441	269 EUR	198,700	232.876,40	1,24
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	5.219	8.519	3.300 EUR	76,210	397.739,99	2,12
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272		STK	2.194	2.435	241 EUR	116,040	254.591,76	1,36
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	6.508	7.886	1.378 EUR	86,430	562.486,44	3,00
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	6.339	10.789	4.450 EUR	125,320	794.403,48	4,24
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	3.351	4.647	1.296 EUR	148,900	498.963,90	2,66
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	4.474	5.851	1.377 EUR	140,280	627.612,72	3,35
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9		STK	11.791	11.791	0 EUR	17,250	203.394,75	1,09
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	15.339	19.958	4.619 EUR	43,370	665.252,43	3,55
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL0015000IY2		STK	4.466	4.466	0 EUR	25,115	112.163,59	0,60
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	3.444	4.024	580 EUR	92,370	318.122,28	1,70
Vivendi SE Actions Port. EO 5,5	FR0000127771		STK	4.466	6.257	1.791 EUR	11,135	49.728,91	0,27
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	1.094	1.315	221 EUR	193,820	212.039,08	1,13
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	2.973	3.617	644 EUR	52,460	155.963,58	0,83

Summe Wertpapiervermögen

EUR 18.483.623,21 98,66

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

EUR 275.381,98 1,47

Bankguthaben

EUR 275.381,98 1,47

EUR - Guthaben bei:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG	EUR	275.381,98	%	100,000	275.381,98	1,47
-------------------------------------	-----	------------	---	---------	------------	------

Jahresbericht

HMT Euro Seasonal LongShort

Vermögensaufstellung zum 31.10.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	13.530,54	0,07
Dividendenansprüche			EUR	7.364,21				7.364,21	0,04
Quellensteueransprüche			EUR	6.166,33				6.166,33	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-38.625,74	-0,21
Verwaltungsvergütung			EUR	-30.433,58				-30.433,58	-0,16
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.722,72				-2.722,72	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-4.972,22				-4.972,22	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-497,22				-497,22	0,00
Fondsvermögen							EUR	18.733.909,99	100,00 1)
HMT Euro Seasonal LongShort Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	93,65	
Ausgabepreis							EUR	93,65	
Rücknahmepreis							EUR	93,65	
Anzahl Anteile							STK	190.000	
HMT Euro Seasonal LongShort Anteilklasse R									
Anteilwert							EUR	93,37	
Ausgabepreis							EUR	93,37	
Rücknahmepreis							EUR	93,37	
Anzahl Anteile							STK	10.075	

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					
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	STK	3.153	3.153	
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	STK	13.456	13.456	
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	41.045	41.045	
Andere Wertpapiere					
Banco Santander S.A. Anrechte	ES06139009S5	STK	121.020	121.020	
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809M0	STK	42.026	42.026	
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809L2	STK	42.026	42.026	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Banco Santander S.A. Acciones Nom. Em.11/20 EO 0,50	ES0113902342	STK	5.261	5.261	
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619	STK	9.860	9.860	

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

890.797,57

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

HMT Euro Seasonal LongShort Anteilklasse I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 02.11.2020 bis 31.10.2021

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		130.534,72	0,68
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		417.420,92	2,20
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		23,07	0,00
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		-19.580,20	-0,10
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-18.833,84	-0,10
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		509.564,67	2,68
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-367,03	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-116.849,45	-0,62
- Verwaltungsvergütung	EUR	-116.849,45		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-10.695,96	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-7.640,76	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-6.370,09	-0,03
- Depotgebühren	EUR	-2.738,98		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,00		
- Sonstige Kosten	EUR	-3.631,10		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-3.138,53		
Summe der Aufwendungen	EUR		-141.923,29	-0,75
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		367.641,38	1,93
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		3.790.753,85	19,95
2. Realisierte Verluste	EUR		-9.445.135,43	-49,71
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-5.654.381,58	-29,76

Jahresbericht HMT Euro Seasonal LongShort Anteilklasse I

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-5.286.740,20	-27,83
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	4.202.371,76	22,12
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-122.411,05	-0,64
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	4.079.960,71	21,48
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-1.206.779,49	-6,35

Entwicklung des Sondervermögens

2020/2021

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	19.000.000,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	19.000.000,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	0,00
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-1.206.779,49
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	4.202.371,76
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-122.411,05
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	17.793.220,51

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	1.651.770,60	8,69
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-5.286.740,20	-27,83
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	6.938.510,80	36,52
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	1.651.770,60	8,69
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.651.770,60	8,69
III. Gesamtausschüttung	EUR	0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

*) 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

HMT Euro Seasonal LongShort Anteilklasse I

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2020/2021 *)	Stück	190.000	EUR	17.793.220,51	EUR	93,65

*) Auflegedatum 02.11.2020

Jahresbericht

HMT Euro Seasonal LongShort Anteilklasse R

HMT Euro Seasonal LongShort Anteilklasse R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 02.11.2020 bis 31.10.2021

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	6.916,92	0,69
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	22.103,72	2,19
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	1,22	0,00
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	-1.037,54	-0,10
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-997,57	-0,10
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	26.986,75	2,68
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-19,44	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-9.042,73	-0,90
- Verwaltungsvergütung	EUR	-9.042,73		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-566,62	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-404,89	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-337,06	-0,03
- Depotgebühren	EUR	-145,09		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,44		
- Sonstige Kosten	EUR	-192,42		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-166,34		
Summe der Aufwendungen		EUR	-10.370,74	-1,03
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	16.616,01	1,65
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	200.761,21	19,93
2. Realisierte Verluste		EUR	-500.475,30	-49,67
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-299.714,09	-29,74

Jahresbericht HMT Euro Seasonal LongShort Anteilklasse R

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-283.098,07	-28,09
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	222.776,45	22,11
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-6.484,15	-0,64
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	216.292,30	21,47
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-66.805,77	-6,62

Entwicklung des Sondervermögens

2020/2021

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	1.007.506,48
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.007.692,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-185,52
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-11,22
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-66.805,77
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	222.776,45
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-6.484,15
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	940.689,48

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	84.608,22	8,41
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-283.098,07	-28,09
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	367.706,29	36,50
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	84.608,22	8,41
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	84.608,22	8,41
III. Gesamtausschüttung	EUR	0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

*) 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

HMT Euro Seasonal LongShort Anteilklasse R

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2020/2021 *)	Stück	10.075	EUR	940.689,48	EUR	93,37

*) Auflegedatum 02.11.2020

Jahresbericht

HMT Euro Seasonal LongShort

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 02.11.2020 bis 31.10.2021

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	137.451,64
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	439.524,64
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	24,29
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	-20.617,73
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-19.831,40
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
Summe der Erträge		EUR	536.551,42
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-386,47
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-125.892,18
- Verwaltungsvergütung	EUR	-125.892,18	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-11.262,58
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-8.045,65
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-6.707,15
- Depotgebühren	EUR	-2.884,07	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,44	
- Sonstige Kosten	EUR	-3.823,52	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-3.304,87	
Summe der Aufwendungen		EUR	-152.294,03
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	384.257,40
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	3.991.515,06
2. Realisierte Verluste		EUR	-9.945.610,73
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-5.954.095,66

Jahresbericht HMT Euro Seasonal LongShort

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	-5.569.838,27
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	4.425.148,21
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-128.895,20
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	4.296.253,01
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	-1.273.585,26

Entwicklung des Sondervermögens

2020/2021

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	20.007.506,48
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	20.007.692,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-185,52		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-11,22
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	-1.273.585,26
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	4.425.148,21		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-128.895,20		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	18.733.909,99

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 %)		98,66
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00
<p>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.</p> <p>Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.</p>		
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,00 %
größter potenzieller Risikobetrag		7,38 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		1,76 %
Im Rumpfgeschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:		1,87
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag		
DAX 40 Total Return (Bloomberg: DAX INDEX)		100,00 %

Jahresbericht HMT Euro Seasonal LongShort

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

HMT Euro Seasonal LongShort Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	93,65
Ausgabepreis	EUR	93,65
Rücknahmepreis	EUR	93,65
Anzahl Anteile	STK	190.000

HMT Euro Seasonal LongShort Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	93,37
Ausgabepreis	EUR	93,37
Rücknahmepreis	EUR	93,37
Anzahl Anteile	STK	10.075

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.

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.

Jahresbericht

HMT Euro Seasonal LongShort

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

HMT Euro Seasonal LongShort Anteilklasse I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr 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.

HMT Euro Seasonal LongShort Anteilklasse R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr 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.

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.

Jahresbericht

HMT Euro Seasonal LongShort

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

HMT Euro Seasonal LongShort Anteilklasse I

Wesentliche sonstige Erträge:

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen

EUR	3.631,10
EUR	3.138,53

HMT Euro Seasonal LongShort Anteilklasse R

Wesentliche sonstige Erträge:

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen

EUR	192,42
EUR	166,34

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

Transaktionskosten

EUR	143.664,46
-----	------------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Rumpfgeschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Jahresbericht

HMT Euro Seasonal LongShort

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	60,1
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	51,6
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,5
Zahl der Mitarbeiter der KVG		658
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,6
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,1
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,6

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 Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen 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.

So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter 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>.

Anhang Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Frankfurt am Main, den 1. November 2021

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 Rumpfgeschäftsjahr vom 2. November 2020 bis zum 31. Oktober 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 2. November 2020 bis zum 31. Oktober 2021 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 des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens 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 - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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.

Jahresbericht HMT Euro Seasonal LongShort

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen 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 die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, 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 Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 4. Februar 2022

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
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

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 & 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

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 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 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: EUR 228.000.000 (Stand: 31. Dezember 2020)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

HM Trust AG

Neue Rabenstraße 3
20354 Hamburg

Telefon (040) 49 29 39 0
Telefax (040) 49 29 39 199
www.hmt-ag.de