

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



HMT Euro Aktien Seasonal

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2023

VERWAHRSTELLE:



BNP PARIBAS

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



HanseMerkurTrust

Halbjahresbericht HMT Euro Aktien Seasonal

Vermögensübersicht zum 30.04.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	91.890.646,19	100,18
1. Aktien	82.205.573,81	89,62
Bundesrep. Deutschland	76.783.895,32	83,71
Niederlande	5.421.678,49	5,91
2. Bankguthaben	9.494.537,66	10,35
3. Sonstige Vermögensgegenstände	190.534,72	0,21
II. Verbindlichkeiten	-164.805,80	-0,18
III. Fondsvermögen	91.725.840,39	100,00

Halbjahresbericht

HMT Euro Aktien Seasonal

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	82.205.573,81	89,62
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	82.205.573,81	89,62
Aktien							EUR	82.205.573,81	89,62
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	12.462	0	1.316	EUR 159,440	1.986.941,28	2,17	
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190	STK	38.030	5.650	8.802	EUR 127,140	4.835.134,20	5,27	
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	28.160	4.600	8.143	EUR 227,450	6.404.992,00	6,98	
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	58.406	8.900	17.392	EUR 46,850	2.736.321,10	2,98	
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	64.541	3.500	18.279	EUR 59,760	3.856.970,16	4,20	
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	21.310	0	2.251	EUR 101,440	2.161.686,40	2,36	
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	8.141	0	859	EUR 126,600	1.030.650,60	1,12	
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHH0	STK	10.159	0	1.073	EUR 73,780	749.531,02	0,82	
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK	68.000	68.000	0	EUR 10,065	684.420,00	0,75	
Continental AG	DE0005439004	STK	7.256	0	766	EUR 63,420	460.175,52	0,50	
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	13.750	0	1.452	EUR 39,790	547.112,50	0,60	
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8	STK	28.457	2.300	2.763	EUR 29,940	852.002,58	0,93	
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	STK	158.349	26.000	13.982	EUR 9,943	1.574.464,11	1,72	
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	11.775	0	1.243	EUR 172,900	2.035.897,50	2,22	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	63.094	3.500	6.296	EUR 43,520	2.745.850,88	2,99	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	230.711	15.000	45.385	EUR 21,880	5.047.956,68	5,50	
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113	STK	7.550	7.550	0	EUR 113,400	856.170,00	0,93	
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	136.641	12.000	13.168	EUR 12,005	1.640.375,21	1,79	
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	31.951	0	3.375	EUR 26,220	837.755,22	0,91	
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	4.170	0	440	EUR 193,600	807.312,00	0,88	
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	9.864	0	1.042	EUR 68,560	676.275,84	0,74	
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	12.906	0	1.363	EUR 73,280	945.751,68	1,03	
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	91.224	19.000	7.630	EUR 32,905	3.001.725,72	3,27	
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	54.168	3.000	6.732	EUR 70,580	3.823.177,44	4,17	
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	9.357	1.000	882	EUR 162,550	1.520.980,35	1,66	
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK	3.461	0	365	EUR 237,700	822.679,70	0,90	
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	9.304	0	982	EUR 340,500	3.168.012,00	3,45	
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038	STK	11.266	1.000	1.084	EUR 50,480	568.707,68	0,62	
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK	14.479	0	1.529	EUR 40,510	586.544,29	0,64	
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009	STK	2.820	2.820	0	EUR 265,500	748.710,00	0,82	

Halbjahresbericht HMT Euro Aktien Seasonal

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129		STK	46.935	5.400	4.388	EUR 42,550	1.997.084,25	2,18
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	66.575	6.700	19.225	EUR 122,860	8.179.404,50	8,92
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631		STK	1.667	350	139	EUR 351,600	586.117,20	0,64
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	49.223	11.100	13.477	EUR 148,900	7.329.304,70	7,99
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0		STK	31.357	3.500	2.943	EUR 22,180	695.498,26	0,76
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006		STK	17.874	0	1.888	EUR 56,420	1.008.451,08	1,10
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999		STK	8.783	0	927	EUR 109,450	961.299,35	1,05
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	17.001	2.000	1.584	EUR 123,680	2.102.683,68	2,29
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	53.700	0	5.673	EUR 19,625	1.053.862,50	1,15
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111		STK	15.539	0	1.641	EUR 37,170	577.584,63	0,63
Summe Wertpapiervermögen							EUR	82.205.573,81	89,62
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	9.494.537,66	10,35
Bankguthaben							EUR	9.494.537,66	10,35
EUR - Guthaben bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			EUR	9.494.537,66			% 100,000	9.494.537,66	10,35
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	190.534,72	0,21
Zinsansprüche			EUR	12.489,96				12.489,96	0,01
Dividendenansprüche			EUR	178.044,76				178.044,76	0,19

Halbjahresbericht HMT Euro Aktien Seasonal

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-164.805,80	-0,18
Verwaltungsvergütung			EUR	-143.799,11				-143.799,11	-0,16
Performance Fee			EUR	-2.213,99				-2.213,99	0,00
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.683,99				-1.683,99	0,00
Lagerstellenkosten			EUR	-4.212,60				-4.212,60	0,00
Prüfungskosten			EUR	-12.105,00				-12.105,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-791,11				-791,11	0,00
Fondsvermögen							EUR	91.725.840,39	100,00 1)
HMT Euro Aktien Seasonal Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	104,55	
Ausgabepreis							EUR	104,55	
Rücknahmepreis							EUR	104,55	
Anzahl Anteile							STK	669.463	
HMT Euro Aktien Seasonal Anteilklasse R									
Anteilwert							EUR	100,30	
Ausgabepreis							EUR	103,31	
Rücknahmepreis							EUR	100,30	
Anzahl Anteile							STK	11.350	
HMT Euro Aktien Seasonal Anteilklasse I Plus									
Anteilwert							EUR	103,54	
Ausgabepreis							EUR	103,54	
Rücknahmepreis							EUR	103,54	
Anzahl Anteile							STK	198.905	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht HMT Euro Aktien Seasonal

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Halbjahresbericht HMT Euro Aktien Seasonal

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

Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	0	20.033	
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	STK	0	7.270	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	0	28.200	
--------------------------------------	--------------	-----	---	--------	--

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			79.085,06
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			1.195.703,81

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 Aktien Seasonal**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,600% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
HMT Euro Aktien Seasonal Anteilklasse I	100.000	0,00	0,650	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
HMT Euro Aktien Seasonal Anteilklasse R	keine	3,00	0,950	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
HMT Euro Aktien Seasonal Anteilklasse I Plus	1.000.000	0,00	0,700	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Halbjahresbericht HMT Euro Aktien Seasonal

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	89,62
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

HMT Euro Aktien Seasonal Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	104,55
Ausgabepreis	EUR	104,55
Rücknahmepreis	EUR	104,55
Anzahl Anteile	STK	669.463

HMT Euro Aktien Seasonal Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	100,30
Ausgabepreis	EUR	103,31
Rücknahmepreis	EUR	100,30
Anzahl Anteile	STK	11.350

HMT Euro Aktien Seasonal Anteilklasse I Plus

Anteilwert	EUR	103,54
Ausgabepreis	EUR	103,54
Rücknahmepreis	EUR	103,54
Anzahl Anteile	STK	198.905

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.

Halbjahresbericht HMT Euro Aktien Seasonal

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Frankfurt am Main, den 2. Mai 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht HMT Euro Aktien Seasonal

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	15. Juli 2019
Anteilklasse R	18. Mai 2020
Anteilklasse I plus	14. Juli 2021

Erstausgabepreise

Anteilklasse I	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I plus	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	derzeit 0 %
Anteilklasse R	derzeit 3 %
Anteilklasse I plus	derzeit 0 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	EUR 100.000,00
Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I plus	EUR 1.000.000,00

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,65 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,95 % p.a.
Anteilklasse I plus	derzeit 0,70 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,03 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,03 % p.a.
Anteilklasse I plus	derzeit 0,03 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse I und R	derzeit 15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (12 Monats-EURIBOR® zzgl. 3,50 %).
Anteilklasse I plus	derzeit keine

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse I plus	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse R	Ausschüttung
Anteilklasse I plus	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A2PB69 / DE000A2PB697
Anteilklasse R	A2P0UL / DE000A2P0UL0
Anteilklasse I plus	A2QSG6 / DE000A2QSG66

Halbjahresbericht HMT Euro Aktien Seasonal

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

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

Gründung: 1968

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

Geschäftsführer:

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

Aufsichtsrat:

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

2. Verwahrstelle

BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland

Hausanschrift:

Senckenberganlage 19
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 15205-0
Telefax: 069 / 15205-550
www.bnpparibas.de

Rechtsform: Zweigniederlassung einer Aktiengesellschaft nach französischem Recht
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 122.507 (Stand: 31.12.2021)

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