

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



HMT Euro Aktien Protect ESG

JAHRESBERICHT

ZUM 31. OKTOBER 2023

VERWAHRSTELLE:



BNP PARIBAS

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



HanseMerkurTrust

Jahresbericht HMT Euro Aktien Protect ESG

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

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Das Universum des Fonds besteht aus europäischen Aktien (geographisch). Das Anlageuniversum ist Ergebnis einer umfangreichen Nachhaltigkeitsanalyse der Wertpapiere, bei der ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Nachhaltigkeitskriterien berücksichtigt und in Form von Negativ-/Ausschlusskriterien angewendet werden. Grundlage hierfür ist die Analyse der anerkannten Nachhaltigkeits-Ratingagentur MSCI ESG Research LLC unter Beachtung der von der HanseMercur Trust AG definierten Negativkriterien. Diese Negativkriterien schließen Unternehmen aus, die beispielsweise gegen die folgenden Kriterien verstoßen: kontroverse Geschäftsfelder, - Geschäftspraktiken und - Länderpolitik. Alle zur Finanzierung und Absicherung eingesetzten Derivate sind börsengehandelt. Dieser Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/2088).

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.10.2023		31.10.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	23.849.261,50	80,28	23.789.787,55	84,88
Optionen	130.854,00	0,44	794.477,60	2,83
Bankguthaben	5.735.847,57	19,31	3.480.044,15	12,42
Zins- und Dividendenansprüche	65.526,98	0,22	34.066,53	0,12
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-72.557,87	-0,24	-69.988,75	-0,25
Fondsvermögen	29.708.932,18	100,00	28.028.387,08	100,00

Jahresbericht HMT Euro Aktien Protect ESG

Die Strategie konnte im Berichtszeitraum wie geplant umgesetzt werden

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 (Glatstellung) 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 Aktien Protect ESG

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus gekauften Optionen.

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

Anteilklasse I: +1,76%

Anteilklasse R: +1,44%

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 Aktien Protect ESG**

Vermögensübersicht zum 31.10.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	29.781.490,05	100,24
1. Aktien	23.849.261,50	80,28
Belgien	1.625.821,00	5,47
Bundesrep. Deutschland	4.879.223,00	16,42
Finnland	1.513.891,50	5,10
Frankreich	6.014.063,50	20,24
Irland	273.674,00	0,92
Italien	2.989.896,51	10,06
Luxemburg	503.840,00	1,70
Niederlande	2.996.393,94	10,09
Österreich	737.828,00	2,48
Portugal	283.140,00	0,95
Spanien	2.031.490,05	6,84
2. Derivate	130.854,00	0,44
3. Bankguthaben	5.735.847,57	19,31
4. Sonstige Vermögensgegenstände	65.526,98	0,22
II. Verbindlichkeiten	-72.557,87	-0,24
III. Fondsvermögen	29.708.932,18	100,00

Jahresbericht

HMT Euro Aktien Protect ESG

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	23.849.261,50	80,28
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	23.849.261,50	80,28
Aktien							EUR	23.849.261,50	80,28
ACCOR S.A. Actions Port. EO 3	FR0000120404		STK	9.100	0	0	EUR 30,070	273.637,00	0,92
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	ES0167050915		STK	11.235	535	0	EUR 34,170	383.899,95	1,29
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182		STK	200	100	0	EUR 633,900	126.780,00	0,43
Aedifica S.A. Actions au Port. o.N.	BE0003851681		STK	3.800	1.400	0	EUR 51,450	195.510,00	0,66
Alten S.A. Actions au Porteur EO 1,05	FR0000071946		STK	1.900	0	0	EUR 111,300	211.470,00	0,71
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	4.900	0	0	EUR 53,630	262.787,00	0,88
Arcadis N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0006237562		STK	7.600	1.300	0	EUR 39,920	303.392,00	1,02
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687		STK	10.200	0	2.200	EUR 20,880	212.976,00	0,72
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	500	100	0	EUR 565,300	282.650,00	0,95
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643		STK	6.900	2.700	0	EUR 35,200	242.880,00	0,82
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072		STK	14.100	0	0	EUR 18,745	264.304,50	0,89
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835		STK	40.800	7.400	0	EUR 7,422	302.817,60	1,02
Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. Serie A EO -,125	ES0113860A34		STK	228.200	0	117.700	EUR 1,171	267.222,20	0,90
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	78.600	0	19.100	EUR 3,466	272.427,60	0,92
Bankinter S.A. Acciones Nom. EO -,30	ES0113679I37		STK	48.100	0	0	EUR 5,962	286.772,20	0,97
BAWAG Group AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000BAWAG2		STK	5.300	0	0	EUR 41,940	222.282,00	0,75
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	3.300	0	0	EUR 87,630	289.179,00	0,97
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412		STK	4.000	700	0	EUR 97,300	389.200,00	1,31
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703		STK	7.400	2.000	0	EUR 42,080	311.392,00	1,05
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503		STK	8.200	0	0	EUR 33,210	272.322,00	0,92
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338		STK	1.700	300	0	EUR 166,500	283.050,00	0,95
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704		STK	2.200	400	0	EUR 81,740	179.828,00	0,61
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007		STK	8.500	2.300	0	EUR 27,720	235.620,00	0,79
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45		STK	10.100	1.700	0	EUR 28,020	283.002,00	0,95
Cofinimmo S.A. Actions Porteur o.N.	BE0003593044		STK	3.500	1.400	0	EUR 58,700	205.450,00	0,69
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001		STK	25.100	0	11.000	EUR 10,150	254.765,00	0,86
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007		STK	4.600	0	0	EUR 51,400	236.440,00	0,80
Continental AG	DE0005439004		STK	3.900	0	0	EUR 61,440	239.616,00	0,81
Covivio S.A. Actions Port. EO 3	FR0000064578		STK	4.900	1.200	0	EUR 40,400	197.960,00	0,67
D'Ieteren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	BE0974259880		STK	1.600	0	300	EUR 140,100	224.160,00	0,75

Jahresbericht

HMT Euro Aktien Protect ESG

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
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8		STK	8.100	4.200	0	EUR 38,815	314.401,50	1,06
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015435975		STK	26.500	0	0	EUR 10,430	276.395,00	0,93
Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2E4K43		STK	8.000	1.600	0	EUR 23,970	191.760,00	0,65
Deutsche Bank AG	DE0005140008		STK	22.500	0	0	EUR 10,356	233.010,00	0,78
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	1.800	0	0	EUR 155,200	279.360,00	0,94
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	30.100	0	0	EUR 11,220	337.722,00	1,14
Elia Group Actions au Port. o.N.	BE0003822393		STK	2.600	600	0	EUR 89,650	233.090,00	0,78
Elis S.A. Actions au Porteur EO 1,-	FR0012435121		STK	19.300	0	0	EUR 15,470	298.571,00	1,00
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	ES0130960018		STK	17.900	4.700	0	EUR 15,795	282.730,50	0,95
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476		STK	20.200	0	0	EUR 15,428	311.645,60	1,05
Erste Bk d. oest.Sparkassen AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011		STK	7.800	0	0	EUR 33,750	263.250,00	0,89
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809		STK	17.100	7.700	0	EUR 16,270	278.217,00	0,94
Finacobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom. EO -,33	IT0000072170		STK	18.800	0	0	EUR 11,115	208.962,00	0,70
Forvia SE Actions Port. EO 7	FR0000121147		STK	13.100	2.600	0	EUR 15,840	207.504,00	0,70
FUCHS SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE000A3E5D64		STK	7.800	0	0	EUR 38,320	298.896,00	1,01
Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions au Porteur o.N.	BE0003797140		STK	3.700	900	0	EUR 69,000	255.300,00	0,86
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004		STK	4.600	0	0	EUR 68,480	315.008,00	1,06
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408		STK	15.300	8.900	0	EUR 20,560	314.568,00	1,06
IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0010801007		STK	1.700	0	0	EUR 113,500	192.950,00	0,65
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	8.600	0	0	EUR 27,475	236.285,00	0,80
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	22.600	0	4.700	EUR 12,028	271.832,80	0,91
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	126.000	0	0	EUR 2,457	309.519,00	1,04
Italgas SpA	IT0005211237		STK	57.100	10.200	0	EUR 4,798	273.965,80	0,92
Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Açções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001		STK	13.000	0	0	EUR 21,780	283.140,00	0,95
Just Eat Takeaway.com N.V. Registered Shares EO -,04	NL0012015705		STK	14.500	6.300	0	EUR 11,456	166.112,00	0,56
K+S AG	DE000KSAG888		STK	14.000	4.400	0	EUR 15,870	222.180,00	0,75
Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	FR0000121964		STK	12.500	4.100	0	EUR 22,900	286.250,00	0,96
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403		STK	5.400	0	0	EUR 40,890	220.806,00	0,74
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK	3.000	0	0	EUR 81,480	244.440,00	0,82
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50	IT0000062957		STK	28.900	0	0	EUR 11,270	325.703,00	1,10
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	4.100	0	0	EUR 55,430	227.263,00	0,76
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	900	0	200	EUR 378,500	340.650,00	1,15
Nexi S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005366767		STK	38.900	14.900	0	EUR 5,476	213.016,40	0,72
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK	7.800	1.900	0	EUR 30,260	236.028,00	0,79
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK	66.400	12.400	0	EUR 3,140	208.496,00	0,70
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059		STK	6.100	0	0	EUR 41,360	252.296,00	0,85

Jahresbericht

HMT Euro Aktien Protect ESG

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
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377		STK	6.300	0	0	EUR 37,540	236.502,00	0,80
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	10.898	5.898	0	EUR 26,430	288.034,14	0,97
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005282865		STK	2.600	900	0	EUR 88,850	231.010,00	0,78
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0010451203		STK	13.500	0	0	EUR 19,235	259.672,50	0,87
Ryanair Holdings PLC Registered Shares EO -,006	IE00BYTBXV33		STK	19.300	0	0	EUR 14,180	273.674,00	0,92
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI4000552500		STK	5.900	5.900	0	EUR 37,110	218.949,00	0,74
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	2.800	0	0	EUR 85,700	239.960,00	0,81
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	2.600	0	0	EUR 126,740	329.524,00	1,11
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	1.700	0	0	EUR 144,980	246.466,00	0,83
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392		STK	9.000	5.500	0	EUR 24,460	220.140,00	0,74
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809		STK	10.700	0	0	EUR 21,145	226.251,50	0,76
Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2	FR0013227113		STK	2.000	400	0	EUR 140,500	281.000,00	0,95
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809		STK	1.600	0	0	EUR 169,300	270.880,00	0,91
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961		STK	22.900	7.900	0	EUR 11,325	259.342,50	0,87
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003497168		STK	885.100	0	0	EUR 0,244	216.052,91	0,73
Tenaris S.A. Registered Shares DL 1	LU2598331598		STK	19.600	19.600	0	EUR 14,840	290.864,00	0,98
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622		STK	37.300	0	0	EUR 7,226	269.529,80	0,91
Ubisoft Entertainment S.A. Actions Port. EO 0,0775	FR0000054470		STK	13.900	7.600	0	EUR 26,880	373.632,00	1,26
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05	FR0013326246		STK	5.100	900	0	EUR 46,660	237.966,00	0,80
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360		STK	15.500	0	11.400	EUR 23,625	366.187,50	1,23
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	10.800	5.350	0	EUR 25,830	278.964,00	0,94
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	2.800	0	0	EUR 104,480	292.544,00	0,98
Warehouses De Pauw N.V. Actions Nom. o.N.	BE0974349814		STK	10.700	3.600	0	EUR 23,320	249.524,00	0,84
Wärtsilä Corp. Reg. Shares o.N.	FI0009003727		STK	32.900	7.000	0	EUR 11,240	369.796,00	1,24
Wendel SE Actions Port. EO 4	FR0000121204		STK	2.800	0	0	EUR 70,600	197.680,00	0,67
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	23.849.261,50	80,28

Jahresbericht

HMT Euro Aktien Protect ESG

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
Derivate							EUR	130.854,00	0,44
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-5.646,00	-0,02
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-5.646,00	-0,02
Optionsrechte auf Aktien							EUR	-5.646,00	-0,02
ASML HOLDING CALL 15.12.23 BP 520,00 EUREX			185	STK	-100		EUR 56,460	-5.646,00	-0,02
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	136.500,00	0,46
Optionsrechte							EUR	136.500,00	0,46
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	136.500,00	0,46
ESTX 50 PR.EUR PUT 15.12.23 BP 3900,00 EUREX			185		Anzahl 3000		EUR 45,500	136.500,00	0,46

Jahresbericht

HMT Euro Aktien Protect ESG

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	5.735.847,57	19,31
Bankguthaben							EUR	5.735.847,57	19,31
EUR - Guthaben bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			EUR	5.735.847,57			% 100,000	5.735.847,57	19,31
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	65.526,98	0,22
Zinsansprüche			EUR	14.815,59				14.815,59	0,05
Dividendenansprüche			EUR	11.945,65				11.945,65	0,04
Quellensteueransprüche			EUR	38.765,74				38.765,74	0,13
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-72.557,87	-0,24
Verwaltungsvergütung			EUR	-62.894,16				-62.894,16	-0,21
Verwahrstellenvergütung			EUR	-892,71				-892,71	0,00
Lagerstellenkosten			EUR	-1.071,00				-1.071,00	0,00
Prüfungskosten			EUR	-7.000,00				-7.000,00	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-700,00				-700,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	29.708.932,18	100,00 1)
HMT Euro Aktien Protect ESG Anteilklasse I									
Anteilwert			EUR					105,91	
Ausgabepreis			EUR					105,91	
Rücknahmepreis			EUR					105,91	
Anzahl Anteile			STK					270.093	

Jahresbericht

HMT Euro Aktien Protect ESG

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 Aktien Protect ESG Anteilklasse R									
Anteilwert							EUR	105,16	
Ausgabepreis							EUR	108,31	
Rücknahmepreis							EUR	105,16	
Anzahl Anteile							STK	10.494	
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind:			EUR	56.530,00					

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.

Jahresbericht HMT Euro Aktien Protect ESG

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

Jahresbericht HMT Euro Aktien Protect ESG

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					
AEGON Ltd. Registered Shares o.N.	BMG0112X1056	STK	63.100	63.100	
Atos SE Actions au Porteur EO 1	FR0000051732	STK	0	9.500	
Colruyt Group N.V. Actions au Porteur o.N.	BE0974256852	STK	0	7.300	
EDP - Energias de Portugal SA Açções Nom. EO 1	PTEDP0AM0009	STK	0	60.400	
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	0	1.600	
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6	STK	0	3.900	
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	0	26.900	
Mandatum OYJ Registered Shares o.N.	FI4000552526	STK	5.900	5.900	
Nokian Renkaat Oyj Registered Shares EO 0,2	FI0009005318	STK	0	16.300	
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038	STK	0	3.100	
Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000606306	STK	0	20.100	
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115	STK	0	22.700	
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504	STK	0	12.500	
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18	STK	0	62.300	
Tenaris S.A. Actions Nom. EO 1	LU0156801721	STK	0	19.600	
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	0	1.700	
Andere Wertpapiere					
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509M2	STK	10.700	10.700	
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809P3	STK	26.900	26.900	

Jahresbericht HMT Euro Aktien Protect ESG

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

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port.Em.07/23 EO -,50	ES0167050246	STK	535	535	
AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12	NL0000303709	STK	0	63.100	
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009003305	STK	0	5.900	
Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port. EO -,17	ES0143416115	STK	0	14.900	

Andere Wertpapiere

ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509N0	STK	10.700	10.700	
Aedifica S.A. Anrechte	BE0970183860	STK	3.800	3.800	

Derivate

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

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)

EUR 192,13

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 Aktien Protect ESG 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		145.043,09	0,54
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		746.649,76	2,77
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		95.719,47	0,35
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		-21.756,46	-0,08
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-83.331,47	-0,31
11. Sonstige Erträge	EUR		445,07	0,00
Summe der Erträge	EUR		882.769,46	3,27
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-10,09	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-234.846,95	-0,87
- Verwaltungsvergütung	EUR	-234.846,95		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-25.741,86	-0,10
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-8.080,96	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-30.634,80	-0,11
- Depotgebühren	EUR	-21.764,75		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-6.324,73		
- Sonstige Kosten	EUR	-2.545,32		
Summe der Aufwendungen	EUR		-299.314,66	-1,11
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		583.454,81	2,16
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		765.768,36	2,84
2. Realisierte Verluste	EUR		-2.046.991,08	-7,58
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-1.281.222,73	-4,74
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		522.028,29	1,93
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		507.543,84	1,88

Jahresbericht HMT Euro Aktien Protect ESG Anteilklasse I

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.029.572,13	3,81
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	331.804,21	1,23

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		26.845.155,19
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-303.513,07
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		1.713.615,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.713.615,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		18.311,89
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		331.804,21
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	522.028,29	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	507.543,84	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		28.605.373,22

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	8.469.485,27	31,37
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	7.210.168,49	26,70
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-697.767,92	-2,58
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.957.084,70	7,25
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	7.883.383,46	29,20
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	3.592.577,48	13,30
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	4.290.805,98	15,90
III. Gesamtausschüttung	EUR	586.101,81	2,17
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	586.101,81	2,17

*) 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 Aktien Protect ESG Anteilklasse I

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019/2020	Stück	190.000	EUR	20.248.881,93	EUR	106,57
2020/2021	Stück	229.900	EUR	28.272.110,44	EUR	122,98
2021/2022	Stück	255.053	EUR	26.845.155,19	EUR	105,25
2022/2023	Stück	270.093	EUR	28.605.373,22	EUR	105,91

Jahresbericht

HMT Euro Aktien Protect ESG 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		5.608,37	0,54
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		28.859,48	2,75
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		3.701,64	0,35
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		-841,26	-0,08
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-3.220,83	-0,31
11. Sonstige Erträge	EUR		17,22	0,00
Summe der Erträge	EUR		34.124,62	3,25
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-0,42	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-13.306,53	-1,27
- Verwaltungsvergütung	EUR	-13.306,53		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-1.045,01	-0,10
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-334,23	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-353,24	-0,03
- Depotgebühren	EUR	-904,75		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	658,70		
- Sonstige Kosten	EUR	-107,19		
Summe der Aufwendungen	EUR		-15.039,43	-1,43
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		19.085,19	1,82
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		29.605,58	2,82
2. Realisierte Verluste	EUR		-79.128,07	-7,54
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-49.522,49	-4,72
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		-12.617,77	-1,20
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		64.543,79	6,15

Jahresbericht HMT Euro Aktien Protect ESG Anteilklasse R

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	51.926,02	4,95
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	21.488,72	2,05

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	1.183.231,89
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-9.548,05
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-89.632,10
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	104.858,05	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-194.490,15	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-1.981,50
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	21.488,72
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-12.617,77	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	64.543,79	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	1.103.558,96

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	209.704,73	19,14
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	164.490,45	14,83
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-30.437,30	-2,90
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	75.651,58	7,21
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	189.766,13	17,24
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	24.232,28	2,31
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	165.533,84	14,93
III. Gesamtausschüttung	EUR	19.938,60	1,90
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	19.938,60	1,90

*) 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 Aktien Protect ESG Anteilklasse R

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019/2020	Stück	10.068	EUR	1.071.579,48	EUR	106,43
2020/2021	Stück	14.307	EUR	1.752.030,47	EUR	122,46
2021/2022	Stück	11.323	EUR	1.183.231,89	EUR	104,50
2022/2023	Stück	10.494	EUR	1.103.558,96	EUR	105,16

Jahresbericht

HMT Euro Aktien Protect ESG

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	150.651,46	0,54
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	775.509,25	2,75
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	99.421,10	0,35
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	-22.597,71	-0,08
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-86.552,30	-0,31
11. Sonstige Erträge		EUR	462,29	0,00
Summe der Erträge		EUR	916.894,09	3,25
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-10,51	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-248.153,48	-1,27
- Verwaltungsvergütung	EUR	-248.153,48		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-26.786,87	-0,10
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-8.415,19	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-30.988,04	-0,03
- Depotgebühren	EUR	-22.669,50		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-5.666,03		
- Sonstige Kosten	EUR	-2.652,51		
Summe der Aufwendungen		EUR	-314.354,09	-1,43
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	602.539,99	1,82
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	795.373,94	2,82
2. Realisierte Verluste		EUR	-2.126.119,16	-7,54
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-1.330.745,22	-4,72
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	509.410,52	-1,20
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	572.087,63	6,15

Jahresbericht HMT Euro Aktien Protect ESG

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		1.081.498,15	4,95
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		353.292,92	2,05

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	28.028.387,08
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-313.061,12
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	1.623.982,90
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.818.473,05		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-194.490,15		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	16.330,39
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	353.292,92
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	509.410,52		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	572.087,63		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	29.708.932,18

**Jahresbericht
HMT Euro Aktien Protect ESG**

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 Protect ESG Anteilklasse I	100.000	0,00	0,800	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
HMT Euro Aktien Protect ESG Anteilklasse R	keine	3,00	1,100	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Jahresbericht

HMT Euro Aktien Protect ESG

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR

3.179.490,91

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Baader Bank AG (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

80,28

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

0,44

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 04.05.2020 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

1,82 %

größter potenzieller Risikobetrag

3,30 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

2,47 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

0,95

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

STOXX Global ESG Leaders Price Return (EUR) (ID: XFI000003072 | BB: SXWESGP)

100,00 %

Jahresbericht HMT Euro Aktien Protect ESG

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

HMT Euro Aktien Protect ESG Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	105,91
Ausgabepreis	EUR	105,91
Rücknahmepreis	EUR	105,91
Anzahl Anteile	STK	270.093

HMT Euro Aktien Protect ESG Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	105,16
Ausgabepreis	EUR	108,31
Rücknahmepreis	EUR	105,16
Anzahl Anteile	STK	10.494

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.

Jahresbericht

HMT Euro Aktien Protect ESG

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

HMT Euro Aktien Protect ESG Anteilklasse I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,00 %

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

HMT Euro Aktien Protect ESG Anteilklasse R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,30 %

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.

Jahresbericht HMT Euro Aktien Protect ESG

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

HMT Euro Aktien Protect ESG Anteilklasse I

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

HMT Euro Aktien Protect ESG Anteilklasse R

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

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

Transaktionskosten EUR 9.599,93

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.

Jahresbericht

HMT Euro Aktien Protect ESG

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

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 Aktien Protect ESG

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Artikel 8 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben)

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 verbindlich und erfolgt insoweit.

Weitere Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale und zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im "Anhang Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

ANHANG

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
HMT Euro Aktien Protect ESG

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900HUBL096SW58821

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieser Fonds bewarb ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Der Fonds berücksichtigte u.a. folgende Faktoren aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung/Governance: Einhaltung anerkannter Normen in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt, Korruption & Bestechung sowie die Vermeidung von kontroversen Geschäftsfeldern.

Die HanseMercur Trust AG als Asset Manager des Fonds ist Unterzeichner der Principles for Responsible Investment, eines weltweiten Netzwerks institutioneller Investoren, die sich gemeinsam für Nachhaltigkeit im Finanzwesen einsetzen.

Der Fonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten sind ganz oder teilweise ausgeschlossen:

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Glücksspiel (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Pelzen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Gentechnik (Produktion) > 1,00 % Umsatzerlöse
- Atom-/Kernenergie > 5,00 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Upstream, Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- Gas (Produktion) > 1,00 % Umsatzerlöse
- Öl (Upstream, Produktion, Downstream) > 30,0 % Umsatzerlöse

Der Fonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact an.

Der Fonds wandte folgende Ausschlüsse für Staaten an:

- Staaten, die Atomwaffen besitzen und/oder beherbergen,
- Staaten, die das Übereinkommen über die Nichtverbreitung von Kernwaffen nicht ratifiziert haben,
- Staaten mit schwerwiegenden Verstößen gegen die demokratischen Rechte und die Menschenrechte (auf Grundlage der Bewertung von Freedom House),
- Staaten, die der Korruption ausgesetzt sind,
- Staaten, in denen die Todesstrafe legal ist,
- Staaten, die das Pariser Abkommen nicht ratifiziert haben,

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds verbindlich folgende Nachhaltigkeitsfaktoren in seiner Strategie und legt die nachteiligen Auswirkungen zu diesen offen:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)
- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0
(Messgröße: Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0,00%
(Messgröße: Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)

Als Nachhaltigkeitsindikator wird das ESG-Fonds-Rating angewendet, das auf Daten und der Methodik des Research-Anbieters MSCI ESG Research basiert.

Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/oder Zielfonds geführt haben, ist im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ zu finden.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds vermied nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch den Einsatz von Ausschlusskriterien. Ausgeschlossen wurden u.a. Investitionen in Wertpapiere von Unternehmen, die nicht in Einklang mit anerkannten Normen in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt, Korruption & Bestechung handeln oder die Umsatzerlöse (oberhalb gewisser Toleranzen) aus den Geschäftsfeldern Rüstung, Tabak oder Kohle erzielen. Ausgeschlossen wurden außerdem Investitionen in Wertpapiere von öffentlichen Emittenten, die nicht in Einklang mit den Prinzipien von Demokratie und Menschenrechten handeln.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen (Hauptinvestitionen) berücksichtigt jeweils die 15 größten Investitionen in den jeweiligen Quartalen. Aus diesen werden dann die 15 größten Investitionen im Durchschnitt ermittelt und hier dargestellt.

Die Sektoren werden auf erster Ebene der MSCI-Stammdatenlieferungen ausgewiesen.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	Financials	0,98	Italien
Ubisoft Entertainment S.A. Actions Port. EO 0,0775	Communication Services	0,94	Frankreich
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO -,01	Information Technology	0,93	Niederlande
Wärtsilä Corp. Reg. Shares o.N.	Industrials	0,88	Finnland
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	Consumer Staples	0,87	Bundesrep. Deutschland
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	Industrials	0,87	Spanien
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	Consumer Discretionary	0,86	Niederlande
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	Utilities	0,84	Bundesrep. Deutschland
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	Financials	0,59	Bundesrep. Deutschland
Elis S.A. Actions au Porteur EO 1,-	Industrials	0,56	Frankreich
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	Consumer Discretionary	0,55	Bundesrep. Deutschland
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50	Financials	0,55	Italien
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	Information Technology	0,54	Bundesrep. Deutschland
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	Materials	0,53	Bundesrep. Deutschland
Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. Serie A EO -,125	Financials	0,34	Spanien

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
01.11.2022-
31.10.2023



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen (nicht zu verwechseln mit nachhaltigen Investitionen) sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

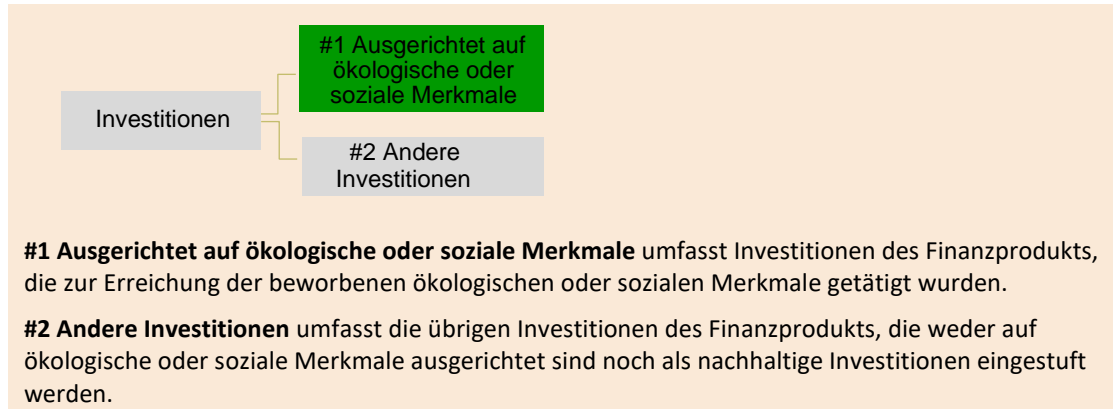
Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch festgelegte Investitionen laut einer fondsspezifischen Anlageliste (Positivliste).

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.10.2023 zu 94,24% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.10.2023 zu 80,28% in Aktien investiert. Die anderen Investitionen waren Derivate und liquide Mittel.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Investition in Aktien erfolgte hauptsächlich in den Sektoren

- Financials (25,94%),
- Industrials (16,00%),
- Information Technology (14,04%) und
- Consumer Discretionary (10,02%).

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

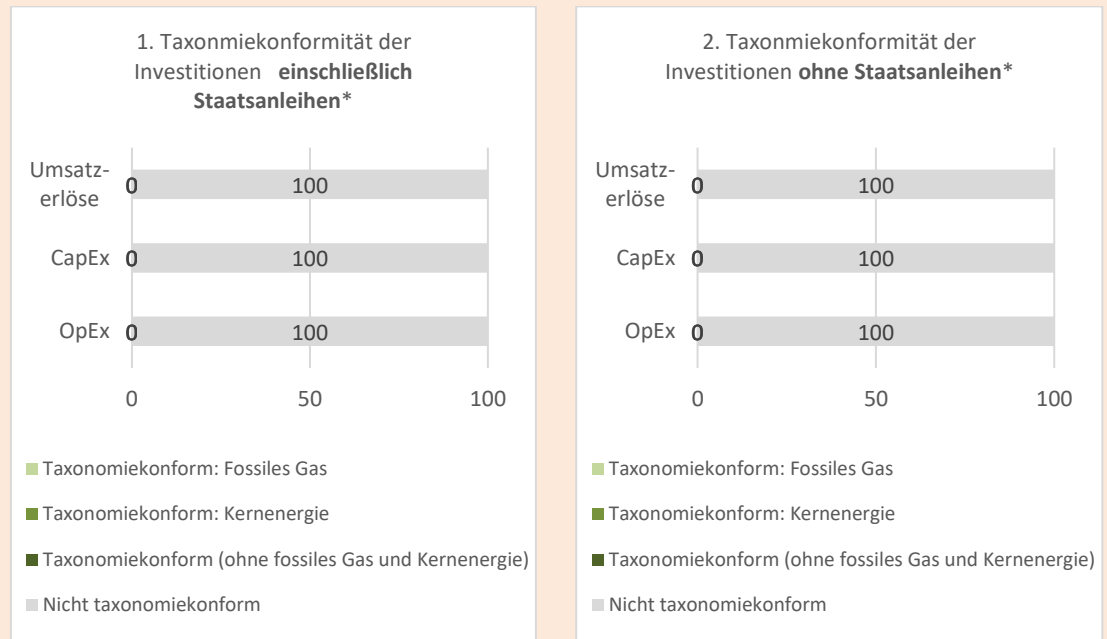
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Dieser Fonds verpflichtet sich derzeit nicht zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als Ermöglichende- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter die Kategorie "Andere Investitionen" fielen Barmittel, welche zur Liquiditätssteuerung verwendet wurden, und Derivate, welche zur effizienten Portfolioverwaltung insbesondere zu Absicherungszwecken verwendet wurden.

Für weitere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, gibt es keine bindenden Kriterien zur Berücksichtigung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes. Dies ist entweder durch die Natur der Vermögensgegenstände bedingt, bei denen zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts keine gesetzlichen Anforderungen oder marktüblichen Verfahren existieren, wie man bei solchen Vermögensgegenständen einen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz umsetzen kann oder es werden gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen, die dann ebenfalls nicht der Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds während des Bezugszeitraums wurde maßgeblich durch die Einhaltung der zuvor beschriebenen quantitativen Nachhaltigkeitsindikatoren sowie der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie gewährleistet. Die Überwachung der Einhaltung der Kriterien erfolgt vor Erwerb der Vermögenswerte durch das Portfoliomanagement und nach Erwerb durch weitere, entsprechende, tägliche Prüfung durch das Investment Controlling der Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie fortlaufend durch den Portfolio Manager.

Die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Kapitalverwaltungsgesellschaft wurde in Form der Stimmrechtsausübung wahrgenommen. Um die Interessen der Anleger in den verwalteten Fonds zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung gerecht zu werden, übte die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Aktionärs- und Gläubigerrechte aus den gehaltenen Aktienbeständen der verwalteten Fonds im Sinne der Anleger aus. Entscheidungskriterium für die Ausübung oder Nichtausübung von Stimmrechten war für die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Interessen der Anleger und die Integrität des Marktes sowie der Nutzen für das betreffende Investmentvermögen und seine Anleger.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft legte ihrem Abstimmungsverhalten für das Inland die als ESG-konform geltenden "Analyserichtlinien für Gesellschafterversammlungen" des BVI zugrunde, die als Branchenstandard die Grundlage für einen verantwortungsvollen Umgang mit Anlegern, Kapital und Rechten bilden.

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Kapitalverwaltungsgesellschaft die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives“ auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Kapitalverwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds und wurden daher grundsätzlich für alle Fonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investmentfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Fonds abzuweichen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft veröffentlicht die Grundsätze ihre Mitwirkungspolitik sowie einen jährlichen Mitwirkungsbericht auf ihrer Internetseite.

Der Asset Manager, falls das Portfoliomanagement ausgelagert ist, oder ggf. ein beauftragter Anlageberater können als Teil ihrer unternehmensbezogenen Engagement-Tätigkeiten weitere Maßnahmen zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale ergriffen haben. Dieses Engagement erfolgt jedoch nicht im Namen des Fonds.

Jahresbericht
HMT Euro Aktien Protect ESG

Frankfurt am Main, den 1. November 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

HMT Euro Aktien Protect ESG

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens HMT Euro Aktien Protect ESG - 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 Aktien Protect ESG

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 9. Oktober 2024

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

HMT Euro Aktien Protect ESG

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	4. Mai 2020
Anteilklasse R	4. Mai 2020

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	derzeit 0%
Anteilklasse R	derzeit 3%

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	Erstinvestition: EUR 100.000,00, Folgeinvestitionen keine
Anteilklasse R	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,80 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,10 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

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

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse I und R	derzeit 15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (EURIBOR® 12M TR (EUR) zzgl. 4,00 %).
----------------------	---

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse R	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A2PS3G / DE000A2PS3G5
Anteilklasse R	A2PS3H / DE000A2PS3H3

Jahresbericht

HMT Euro Aktien Protect ESG

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

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