

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



HMT Aktien Value Protect ESG

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2024

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



HanseMerkurTrust

Halbjahresbericht HMT Aktien Value Protect ESG

Vermögensübersicht zum 30.04.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	26.836.379,52	102,66
1. Aktien	23.670.401,29	90,55
Belgien	502.070,40	1,92
Bundesrep. Deutschland	1.495.861,52	5,72
Canada	1.493.056,93	5,71
Finnland	535.860,00	2,05
Frankreich	2.098.766,50	8,03
Norwegen	821.748,67	3,14
Schweiz	862.358,53	3,30
USA	15.860.678,74	60,67
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	787.535,70	3,01
CHF	787.535,70	3,01
3. Derivate	-503.910,90	-1,93
4. Bankguthaben	2.841.215,83	10,87
5. Sonstige Vermögensgegenstände	41.137,60	0,16
II. Verbindlichkeiten	-694.811,02	-2,66
III. Fondsvermögen	26.141.568,50	100,00

Halbjahresbericht

HMT Aktien Value Protect ESG

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	24.457.936,99	93,56
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	24.457.936,99	93,56
Aktien							EUR	23.670.401,29	90,55
CCL Industries Inc. Registered Shares Class B o.N.	CA1249003098		STK	17.062	0	0	CAD 70,300	816.736,08	3,12
West Fraser Timber Co. Ltd. Registered Shares o.N.	CA9528451052		STK	9.420	0	0	CAD 105,440	676.320,85	2,59
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922		STK	3.211	0	0	CHF 263,300	862.358,53	3,30
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	8.940	8.940	0	EUR 56,160	502.070,40	1,92
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286		STK	8.169	0	0	EUR 100,000	816.900,00	3,12
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704		STK	7.520	0	0	EUR 99,100	745.232,00	2,85
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	22.941	0	0	EUR 32,720	750.629,52	2,87
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150		STK	7.165	0	0	EUR 114,100	817.526,50	3,13
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403		STK	11.700	11.700	0	EUR 45,800	535.860,00	2,05
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693		STK	3.270	3.270	0	EUR 142,000	464.340,00	1,78
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	NO0005052605		STK	141.206	0	0	NOK 68,900	821.748,67	3,14
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051		STK	5.112	0	0	USD 200,610	959.235,17	3,67
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051		STK	6.990	0	0	USD 198,650	1.298.815,36	4,97
Boise Cascade Co. Registered Shares DL -,01	US09739D1000		STK	7.797	0	4.300	USD 132,270	964.651,75	3,69
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059		STK	1.912	0	0	USD 658,340	1.177.388,53	4,50
FactSet Research Systems Inc. Registered Shares DL -,01	US3030751057		STK	2.297	0	0	USD 416,890	895.703,24	3,43
Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1	US3848021040		STK	1.152	0	200	USD 921,350	992.793,19	3,80
IDEX Corp. Registered Shares DL -,01	US45167R1041		STK	4.363	0	0	USD 220,460	899.697,86	3,44
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082		STK	1.511	0	0	USD 894,410	1.264.103,93	4,84
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	2.752	0	0	USD 389,330	1.002.185,17	3,83
Nucor Corp. Registered Shares DL -,40	US6703461052		STK	6.661	0	0	USD 168,530	1.050.021,82	4,02
Pulte Group Inc. Registered Shares DL -,01	US7458671010		STK	10.730	0	2.700	USD 111,420	1.118.264,52	4,28

Halbjahresbericht HMT Aktien Value Protect ESG

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036		STK	8.602	0	0 USD	165,850	1.334.432,42	5,10
Snap-on Inc. Registered Shares DL 1	US8330341012		STK	3.463	0	0 USD	267,960	867.968,83	3,32
Steel Dynamics Inc. Registered Shares DL-,0025	US8581191009		STK	9.539	0	0 USD	130,120	1.160.990,25	4,44
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040		STK	5.299	0	0 USD	176,420	874.426,70	3,34
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	787.535,70	3,01
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	3.500	3.500	0 CHF	220,600	787.535,70	3,01
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	24.457.936,99	93,56

Halbjahresbericht

HMT Aktien Value Protect ESG

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-503.910,90	-1,93
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-392.662,67	-1,50
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-392.662,67	-1,50
Optionsrechte auf Aktien							EUR	-392.662,67	-1,50
SIKA AG CALL 21.06.24 BP 270,00 EUREX			185	STK	-3.000		CHF 6,170	-18.880,05	-0,07
CARL ZEISS MEDI AG CALL 21.06.24 BP 120,00 EUREX			185	STK	-7.000		EUR 0,500	-3.500,00	-0,01
INFINEON TECH.AG CALL 21.06.24 BP 36,00 EUREX			185	STK	-22.000		EUR 0,700	-15.400,00	-0,06
ANALOG DEVICES INC CALL 21.06.24 BP 190,00 CBOE			361	STK	-5.000		USD 14,350	-67.112,52	-0,26
APPLIED MATERIALS CALL 21.06.24 BP 210,00 CBOE			361	STK	-6.900		USD 7,700	-49.696,01	-0,19
CINTAS CORP CALL 17.05.24 BP 630,00 CBOE			361	STK	-1.000		USD 30,950	-28.949,58	-0,11
GRAINGER INC CALL 17.05.24 BP 980,00 CBOE			361	STK	-1.100		USD 1,850	-1.903,47	-0,01
IDEX CORP CALL 19.07.24 BP 250,00 CBOE			361	STK	-4.200		USD 0,775	-3.044,62	-0,01
LAM RESEARCH CALL 21.06.24 BP 980,00 CBOE			361	STK	-1.500		USD 18,175	-25.500,42	-0,10
MICROSOFT CALL 17.05.24 BP 385,00 NYSE			AI6	STK	-2.500		USD 11,300	-26.424,10	-0,10
QUALCOMM INC. CALL 21.06.24 BP 160,00 NYSE			AI6	STK	-8.600		USD 12,350	-99.345,24	-0,38
STEEL DYNAMIC CALL 17.05.24 BP 135,00 CBOE			361	STK	-4.500		USD 1,625	-6.839,87	-0,03
TEXAS INSTR. CALL 21.06.24 BP 170,00 CBOE			361	STK	-5.000		USD 9,850	-46.066,79	-0,18
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	22.918,36	0,09
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	7.562,50	0,03
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 21.06.24 EUREX			185	EUR	Anzahl	-37		7.562,50	0,03

Halbjahresbericht HMT Aktien Value Protect ESG

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Optionsrechte							EUR	15.355,86	0,06
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	15.355,86	0,06
ESTX 50 PR.EUR PUT 21.06.24 BP 4200,00 EUREX		185		Anzahl 650			EUR 6,500	4.225,00	0,02
S+P 500 INDEX PUT 21.06.24 BP 4300,00 CBOE		361		Anzahl 2000			USD 5,950	11.130,86	0,04
Devisen-Derivate							EUR	-134.166,59	-0,51
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	-134.166,59	-0,51
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 17.06.24 CME		352	USD	5.625.000			USD 1,071	-134.166,59	-0,51

Halbjahresbericht HMT Aktien Value Protect ESG

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.841.215,83	10,87
Bankguthaben							EUR	2.841.215,83	10,87
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	558.080,20			% 100,000	558.080,20	2,13
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	1.925.264,81			% 100,000	162.613,69	0,62
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SEK	5.201.026,73			% 100,000	443.244,14	1,70
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CAD	140.288,60			% 100,000	95.525,40	0,37
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	74.178,04			% 100,000	75.661,00	0,29
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	1.610.162,32			% 100,000	1.506.091,40	5,76
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	41.137,60	0,16
Zinsansprüche			EUR	4.147,19				4.147,19	0,02
Dividendenansprüche			EUR	2.596,07				2.596,07	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	34.394,34				34.394,34	0,13
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-694.811,02	-2,66
Verwaltungsvergütung			EUR	-52.998,59				-52.998,59	-0,20
Performance Fee			EUR	-629.567,46				-629.567,46	-2,41
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.944,97				-3.944,97	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-7.500,00				-7.500,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-800,00				-800,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	26.141.568,50	100,00 1)

Halbjahresbericht HMT Aktien Value Protect ESG

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
HMT Aktien Value Protect ESG AK I									
Anteilwert							EUR	119,12	
Ausgabepreis							EUR	119,12	
Rücknahmepreis							EUR	119,12	
Anzahl Anteile							STK	205.700	
HMT Aktien Value Protect ESG AK R									
Anteilwert							EUR	118,49	
Ausgabepreis							EUR	122,04	
Rücknahmepreis							EUR	118,49	
Anzahl Anteile							STK	13.833	
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind:				EUR	11.741.616,72				

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Halbjahresbericht HMT Aktien Value Protect ESG

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.04.2024	
CAD	(CAD)	1,4686000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9804000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,8395000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,7340000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0691000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex
361	Chicago - CBOE Opt. Ex.
A16	New York - NYSE Arca Op.

**Halbjahresbericht
HMT Aktien Value 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					
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	1.400	1.400	

Halbjahresbericht HMT Aktien Value 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

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

2.862,72

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)

EUR

8.549,15

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): ABBOTT LABS, GRAINGER (W.W.) INC. DL 1, INFINEON TECH.AG NA O.N., MICROSOFT DL-,00000625)

EUR

68,20

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 Aktien Value Protect ESG**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a. *)	Ertragsverwendung	Währung
HMT Aktien Value Protect ESG AK I	100.000	0,00	0,800	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
HMT Aktien Value Protect ESG AK R	keine	3,00	1,100	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Halbjahresbericht HMT Aktien Value Protect ESG

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	93,56
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-1,93

Sonstige Angaben

HMT Aktien Value Protect ESG AK I

Anteilwert	EUR	119,12
Ausgabepreis	EUR	119,12
Rücknahmepreis	EUR	119,12
Anzahl Anteile	STK	205.700

HMT Aktien Value Protect ESG AK R

Anteilwert	EUR	118,49
Ausgabepreis	EUR	122,04
Rücknahmepreis	EUR	118,49
Anzahl Anteile	STK	13.833

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.

Halbjahresbericht HMT Aktien Value Protect ESG

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Frankfurt am Main, den 2. Mai 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht HMT Aktien Value Protect ESG

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	19. Juli 2021
Anteilklasse R	19. Juli 2021

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	derzeit 0 %
Anteilklasse R	derzeit 3 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	EUR 100.000 für Erstanlagen
Anteilklasse R	keine

Verwaltungsvergütung

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

Verwahrstellenvergütung*

Anteilklasse I	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,05 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse I und R	derzeit 15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 4 % und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).
----------------------	---

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse R	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A2QSGG / DE000A2QSGG6
Anteilklasse R	A2QSGH / DE000A2QSGH4

*Unterliegt einer Staffelung

Halbjahresbericht HMT Aktien Value 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

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0
Telefax: 069 / 21 61-1340
www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 599 (Stand: 31.12.2022)

3. Asset Management-Gesellschaft & Vertrieb

HanseMercur Trust AG

Postanschrift:

Neue Rabenstraße 3
20354 Hamburg

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