

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



HMT Aktien Value Protect ESG

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2023

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



HanseMerkurTrust

Halbjahresbericht HMT Aktien Value Protect ESG

Vermögensübersicht zum 30.04.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	22.814.037,97	100,41
1. Aktien	19.149.842,48	84,29
Canada	1.298.879,77	5,72
Frankreich	1.718.205,60	7,56
Norwegen	944.589,92	4,16
Schweden	1.695.609,74	7,46
Schweiz	829.324,10	3,65
USA	12.663.233,35	55,74
2. Derivate	727.014,74	3,20
3. Bankguthaben	2.855.068,17	12,57
4. Sonstige Vermögensgegenstände	82.112,58	0,36
II. Verbindlichkeiten	-93.808,71	-0,41
III. Fondsvermögen	22.720.229,26	100,00

Halbjahresbericht

HMT Aktien Value Protect ESG

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	19.149.842,48	84,29
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	19.149.842,48	84,29
Aktien							EUR	19.149.842,48	84,29
ATCO Ltd. Reg.Shares Cl.I (Non Vtg) o.N.	CA0467894006		STK	11.000	11.000	0	CAD 44,770	328.971,28	1,45
CCL Industries Inc. Registered Shares Class B o.N.	CA1249003098		STK	8.300	8.300	0	CAD 63,710	353.235,14	1,55
West Fraser Timber Co. Ltd. Registered Shares o.N.	CA9528451052		STK	9.420	0	0	CAD 98,000	616.673,35	2,71
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922		STK	3.320	0	0	CHF 245,400	829.324,10	3,65
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150		STK	7.662	7.662	0	EUR 110,000	842.820,00	3,71
Wendel SE Actions Port. EO 4	FR0000121204		STK	8.616	8.616	0	EUR 101,600	875.385,60	3,85
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	NO0005052605		STK	142.500	0	0	NOK 78,220	944.589,92	4,16
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0017768716		STK	25.850	0	0	SEK 366,200	836.036,14	3,68
Sandvik AB Namn-Aktier o.N.	SE0000667891		STK	46.680	0	0	SEK 208,500	859.573,60	3,78
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000		STK	6.960	0	0	USD 110,470	696.504,39	3,07
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017		STK	11.000	0	0	USD 75,470	752.033,70	3,31
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051		STK	4.823	4.823	0	USD 179,880	785.905,64	3,46
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035		STK	24.985	24.985	0	USD 30,640	693.487,09	3,05
Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1	US3848021040		STK	1.448	1.448	0	USD 695,570	912.388,22	4,02
IDEX Corp. Registered Shares DL -,01	US45167R1041		STK	3.649	3.649	0	USD 206,320	682.001,70	3,00
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009		STK	1.977	1.977	0	USD 386,540	692.263,41	3,05
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082		STK	1.830	0	0	USD 524,080	868.798,26	3,82
Lennar Corp. Reg. Shares Cl. A DL -,10	US5260571048		STK	9.700	0	0	USD 112,810	991.264,61	4,36
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	3.505	3.505	0	USD 307,260	975.583,21	4,29
Nucor Corp. Registered Shares DL -,40	US6703461052		STK	6.300	0	0	USD 148,180	845.668,99	3,72
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036		STK	7.048	7.048	0	USD 116,800	745.725,52	3,28
Smith Corp., A.O. Registered Shares DL 1	US8318652091		STK	13.377	13.377	0	USD 68,290	827.534,50	3,64
Steel Dynamics Inc. Registered Shares DL-,0025	US8581191009		STK	7.986	7.986	0	USD 103,950	752.010,78	3,31
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040		STK	4.890	0	0	USD 167,200	740.654,04	3,26
UFP Industries Inc. Registered Shares o.N.	US90278Q1085		STK	9.861	9.861	0	USD 78,520	701.409,29	3,09
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	19.149.842,48	84,29

Halbjahresbericht HMT Aktien Value Protect ESG

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	727.014,74	3,20
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-81.366,06	-0,36
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-81.366,06	-0,36
Optionsrechte auf Aktien							EUR	-81.366,06	-0,36
ABBOTT LABS CALL 19.01.24 BP 105,00 CBOE		361	STK	-1.400			USD 13,400	-16.994,29	-0,07
CSX CORP. CALL 19.01.24 BP 30,00 NYSE		AI6	STK	-5.000			USD 3,400	-15.399,95	-0,07
GRAINGER INC CALL 15.12.23 BP 650,00 CBOE		361	STK	-200			USD 94,550	-17.130,17	-0,08
LENNAR CORP.A CALL 19.01.24 BP 105,00 CBOE		361	STK	-1.900			USD 18,500	-31.841,65	-0,14
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	439.286,00	1,93
Optionsrechte							EUR	439.286,00	1,93
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	439.286,00	1,93
ESTX 50 PR.EUR PUT 15.12.23 BP 3900,00 EUREX		185		Anzahl 500			EUR 111,700	55.850,00	0,25
S+P 500 INDEX PUT 15.12.23 BP 3950,00 CBOE		361		Anzahl 1500			USD 137,650	187.041,40	0,82
S+P 500 INDEX PUT 15.12.23 BP 4100,00 CBOE		361		Anzahl 1000			USD 174,800	158.347,68	0,70
S+P 500 INDEX PUT 16.06.23 BP 3800,00 CBOE		361		Anzahl 2500			USD 16,800	38.046,92	0,17
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	369.094,80	1,62
Währungsterminkontrakte							EUR	369.094,80	1,62
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 06.23 CME		352	USD	10.625.000			USD 1,107	369.094,80	1,62

Halbjahresbericht HMT Aktien Value Protect ESG

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.855.068,17	12,57
Bankguthaben							EUR	2.855.068,17	12,57
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	1.839.881,99			% 100,000	1.839.881,99	8,10
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	1.171.570,55			% 100,000	99.283,96	0,44
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SEK	682.378,42			% 100,000	60.265,87	0,27
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CAD	249.943,30			% 100,000	166.962,79	0,73
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	38.911,52			% 100,000	39.608,63	0,17
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	716.502,77			% 100,000	649.064,93	2,86
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	82.112,58	0,36
Dividendenansprüche			EUR	64.231,33				64.231,33	0,28
Quellensteueransprüche			EUR	17.881,25				17.881,25	0,08
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-93.808,71	-0,41
Verwaltungsvergütung			EUR	-44.158,92				-44.158,92	-0,19
Performance Fee			EUR	-38.149,98				-38.149,98	-0,17
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.236,48				-3.236,48	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-7.472,22				-7.472,22	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-791,11				-791,11	0,00
Fondsvermögen							EUR	22.720.229,26	100,00 1)

Halbjahresbericht

HMT Aktien Value Protect ESG

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
HMT Aktien Value Protect ESG AK I									
Anteilwert							EUR	106,04	
Ausgabepreis							EUR	106,04	
Rücknahmepreis							EUR	106,04	
Anzahl Anteile							STK	201.500	
HMT Aktien Value Protect ESG AK R									
Anteilwert							EUR	105,80	
Ausgabepreis							EUR	108,97	
Rücknahmepreis							EUR	105,80	
Anzahl Anteile							STK	12.783	
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind:				EUR	599.067,85				

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 28.04.2023	
CAD	(CAD)	1,4970000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9824000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,8002000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,3228000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1039000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex
361	Chicago - CBOE Opt. Ex.
AI6	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					
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	0	8.330	
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	0	19.360	
Celanese Corp. (Del.) Reg. Shares DL -,0001	US1508701034	STK	0	6.730	
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	US1924461023	STK	0	11.340	
Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	US2310211063	STK	0	3.790	
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324	STK	0	7.380	
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093	STK	0	4.170	
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK	0	10.680	
Lundin Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA5503721063	STK	0	125.140	
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK	0	17.510	
Pulte Group Inc. Registered Shares DL -,01	US7458671010	STK	0	17.190	
Skyworks Solutions Inc. Registered Shares DL -,25	US83088M1027	STK	0	7.770	
Snap-on Inc. Registered Shares DL 1	US8330341012	STK	0	3.840	
Tyson Foods Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,10	US9024941034	STK	0	9.040	

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

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

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

EUR

15.714,86

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): SNAP-ON INC. DL 1)

EUR

14,16

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)

EUR

11,15

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 bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,600% p.a., 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

Halbjahresbericht HMT Aktien Value Protect ESG

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	84,29
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	3,20

Sonstige Angaben

HMT Aktien Value Protect ESG AK I

Anteilwert	EUR	106,04
Ausgabepreis	EUR	106,04
Rücknahmepreis	EUR	106,04
Anzahl Anteile	STK	201.500

HMT Aktien Value Protect ESG AK R

Anteilwert	EUR	105,80
Ausgabepreis	EUR	108,97
Rücknahmepreis	EUR	105,80
Anzahl Anteile	STK	12.783

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Halbjahresbericht HMT Aktien Value Protect ESG

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 2. Mai 2023

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 70.241.950,24 (Stand: September 2021)

Geschäftsführer:

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

Aufsichtsrat:

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

2. Verwahrstelle

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. € 531 (Stand: 31.12.2021)

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