

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



HMT Global Wertsicherung 90

JAHRESBERICHT

ZUM 31. OKTOBER 2023

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



HanseMerkurTrust

Jahresbericht HMT Global Wertsicherung 90

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

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds investiert in globale Aktien- und Rentenmärkte und strebt eine langfristig positive Wertentwicklung an. Die Asset Allokation des Fonds erfolgt auf Basis von Ertrags- und Risikoeinschätzungen für die unterschiedlichen Märkte sowie anhand von portfoliotheoretischen Diversifikationsüberlegungen. Währungsrisiken werden dabei weitgehend vermieden bzw. abgesichert. Zudem verfolgt der Fonds eine dynamische Wertsicherungsstrategie mit einer Wertuntergrenze von 90 % auf Kalenderjahresbasis, d.h. eine mögliche negative Wertentwicklung des Fonds soll auf Kalenderjahresbasis den Wert von -10 % nicht überschreiten. Es gibt keine Garantie oder Zusicherung, dass das Wertsicherungsziel erreicht wird.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.10.2023		31.10.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	18.156.626,00	90,26	16.723.337,24	85,91
Futures	-126.886,74	-0,63	226.104,39	1,16
Bankguthaben	2.112.154,44	10,50	2.536.844,53	13,03
Zins- und Dividendenansprüche	12.230,82	0,06	17.807,16	0,09
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-38.653,68	-0,19	-37.434,77	-0,19
Fondsvermögen	20.115.470,84	100,00	19.466.658,55	100,00

Jahresbericht HMT Global Wertsicherung 90

Für den Berichtszeitraum beträgt die Wertentwicklung des Fonds 3,36% (Anteilklasse I) bzw. 2,94% (Anteilklasse R). Bei der Fondsstruktur wurde der in Renten angelegte Anteil des Fondsvermögens um ca. 4% erhöht.

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.

Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

Jahresbericht HMT Global Wertsicherung 90

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 (Glattstellung) 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.

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus gekauften Futures.

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

Anteilklasse I: +3,36%

Anteilklasse R: +2,94%

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 Global Wertsicherung 90

Vermögensübersicht zum 31.10.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	20.154.124,52	100,19
1. Anleihen	18.156.626,00	90,26
< 1 Jahr	7.900.540,00	39,28
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	3.760.800,00	18,70
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	607.166,00	3,02
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	5.888.120,00	29,27
2. Derivate	-126.886,74	-0,63
3. Bankguthaben	2.112.154,44	10,50
4. Sonstige Vermögensgegenstände	12.230,82	0,06
II. Verbindlichkeiten	-38.653,68	-0,19
III. Fondsvermögen	20.115.470,84	100,00

Jahresbericht HMT Global Wertsicherung 90

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	18.156.626,00	90,26
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	12.234.916,00	60,82
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	12.234.916,00	60,82
1,2500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2018(33) Ser. 86	BE0000346552		EUR	800	0	0 %	83,082	664.656,00	3,30
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001030708		EUR	2.000	0	0 %	83,953	1.679.060,00	8,35
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2031) Grüne	DE0001030732		EUR	2.000	0	0 %	81,476	1.629.520,00	8,10
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.2020(25)	DE0001030716		EUR	2.000	0	0 %	94,511	1.890.220,00	9,40
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/02 f.13.12.23	DE000BU0E006		EUR	1.000	1.000	0 %	99,580	995.800,00	4,95
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/05 f.17.04.24	DE000BU0E048		EUR	1.000	1.000	0 %	98,303	983.030,00	4,89
0,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2020(25)	EU000A284451		EUR	1.000	0	0 %	93,879	938.790,00	4,67
0,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(26)	EU000A3KNYF7		EUR	1.000	0	0 %	93,179	931.790,00	4,63
0,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(28)	EU000A287074		EUR	700	700	0 %	86,738	607.166,00	3,02
0,0100 % Hessen, Land Schatzanw. S.2103 v.2021(2031)	DE000A1RQD43		EUR	300	300	0 %	78,090	234.270,00	1,16
1,3500 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(31)	IE00BFZRQ242		EUR	800	0	0 %	88,498	707.984,00	3,52
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(31)	IT0005542359		EUR	1.000	1.000	0 %	97,263	972.630,00	4,84
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	5.921.710,00	29,44
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	5.921.710,00	29,44
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/11 f.22.11.23	DE0001030906		EUR	1.000	1.000	0 %	99,795	997.950,00	4,96
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/01 f.17.01.24	DE000BU0E014		EUR	1.000	1.000	0 %	99,225	992.250,00	4,93
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/03 f.21.02.24	DE000BU0E022		EUR	1.000	1.000	0 %	98,851	988.510,00	4,91
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/04 f.20.03.24	DE000BU0E030		EUR	1.000	1.000	0 %	98,580	985.800,00	4,90
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/06 f.15.05.24	DE000BU0E055		EUR	1.000	1.000	0 %	98,035	980.350,00	4,87
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/07 f.19.06.24	DE000BU0E063		EUR	1.000	1.000	0 %	97,685	976.850,00	4,86
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	18.156.626,00	90,26

Jahresbericht HMT Global Wertsicherung 90

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	-126.886,74	-0,63
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-202.657,30	-1,01
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-202.657,30	-1,01
FUTURE S+P/TSX 60 INDEX 12.23 MSE		661	CAD	Anzahl	2			-21.550,00	-0,11
FUTURE CAC 40 INDEX 17.11.23 MONEP		AE1	EUR	Anzahl	4			-5.520,00	-0,03
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 15.12.23 EUREX		185	EUR	Anzahl	1			-26.600,00	-0,13
FUTURE FTSE/MIB INDEX 12.23 IDEM		609	EUR	Anzahl	2			-8.670,00	-0,04
FUTURE FTSE 100 INDEX 12.23 ICE		961	GBP	Anzahl	4			-12.792,84	-0,06
FUTURE TOKYO STK.PR.(TOPIX) IND. 12.23 OSE		969	JPY	Anzahl	6			-28.804,15	-0,14
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 12.23 CME		352	USD	Anzahl	7			-98.720,31	-0,49
Zins-Derivate							EUR	75.770,56	0,38
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	75.770,56	0,38
FUTURE 10 Y CANADA BONDS (SYNTH.) 12.23 MSE		661	CAD		500.000			-11.348,92	-0,06
FUTURE EURO-BOBL 12.23 EUREX		185	EUR		-900.000			8.640,00	0,04
FUTURE EURO-BUND 07.12.23 EUREX		185	EUR		-3.700.000			106.110,00	0,53
FUTURE EURO-SCHATZ 07.12.23 EUREX		185	EUR		-2.700.000			6.210,00	0,03
FUTURE LONG TERM EURO OAT 07.12.23 EUREX		185	EUR		300.000			-11.310,00	-0,06
FUTURE ULTRA 10Y TREAS.NOTE 19.12.23 CBOT		362	USD		400.000			-22.530,52	-0,11

Jahresbericht HMT Global Wertsicherung 90

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
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.112.154,44	10,50
Bankguthaben							EUR	2.112.154,44	10,50
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	1.045.318,39			% 100,000	1.045.318,39	5,20
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CAD	309.906,02			% 100,000	211.237,15	1,05
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	179.273,23			% 100,000	205.871,87	1,02
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			JPY	49.061.521,00			% 100,000	306.545,61	1,52
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	362.708,45			% 100,000	343.181,42	1,71
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	12.230,82	0,06
Zinsansprüche			EUR	12.230,82				12.230,82	0,06
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-38.653,68	-0,19
Verwaltungsvergütung			EUR	-28.842,42				-28.842,42	-0,14
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.011,26				-3.011,26	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-6.000,00				-6.000,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-800,00				-800,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	20.115.470,84	100,00 1)
HMT Global Wertsicherung 90 I									
Anteilwert							EUR	100,61	
Ausgabepreis							EUR	100,61	
Rücknahmepreis							EUR	100,61	
Anzahl Anteile							STK	190.000	

Jahresbericht

HMT Global Wertsicherung 90

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
HMT Global Wertsicherung 90 R									
Anteilwert							EUR	100,04	
Ausgabepreis							EUR	100,04	
Rücknahmepreis							EUR	100,04	
Anzahl Anteile							STK	10.000	

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 Global Wertsicherung 90

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.10.2023	
CAD	(CAD)	1,4671000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8708000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	160,0464000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0569000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex
362	Chicago Board of Trade
609	Mailand - IDEM
661	Montreal Exch.-Fut./Opt.
961	London - ICE Fut. Europe
969	Osaka Exchange F.+O.
AE1	Paris Euronext Deri.

Jahresbericht
HMT Global Wertsicherung 90

**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					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,1250 % Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.21(28)	DE000BLB6JJ0	EUR	0	800	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	DE0001102580	EUR	0	2.000	
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26)	DE0001030567	EUR	0	500	
1,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(31)	FR0012993103	EUR	0	600	
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 809 v.19(26)	DE000LB2CLH7	EUR	0	800	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.21/13 f.14.12.22	DE0001030443	EUR	0	1.000	
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/01 f.18.01.23	DE0001030807	EUR	0	1.000	
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/02 f.22.02.23	DE0001030815	EUR	0	1.000	
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/03 f.22.03.23	DE0001030823	EUR	0	1.000	
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/04 f.13.04.23	DE0001030831	EUR	1.000	1.000	
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/10 f.18.10.23	DE0001030898	EUR	1.000	1.000	

Jahresbericht
HMT Global Wertsicherung 90

**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

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CAC 40, DAX PERFORMANCE-INDEX, FTSE 100, FTSE MIB, S+P 500, S+P/TSX 60 PR CAD, TOPIX PR JPY)

EUR

23.413,60

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): 10Y.CANADA GOV.BD.SYN.AN., 8,5-10,5Y.FR.GO.GB.SYN.AN, BRITISCH LO.GILT SYN.AN., ULTRA 10Y.US TR.NT.SYN.AN)

EUR

6.112,09

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): 8,5-10,5Y.FR.GO.GB.SYN.AN, EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-SCHATZ)

EUR

33.083,97

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 Global Wertsicherung 90 I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2022 bis zum 31.10.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		126.430,00	0,68
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		46.382,34	0,24
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		67.425,60	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		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-964,93	-0,01
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		239.273,02	1,26
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-104.729,98	-0,55
- Verwaltungsvergütung	EUR	-104.729,98		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-11.329,50	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-5.744,90	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-4.043,02	-0,02
- Depotgebühren	EUR	-3.514,40		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,00		
- Sonstige Kosten	EUR	-528,62		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-461,91		
Summe der Aufwendungen	EUR		-125.847,39	-0,66
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		113.425,63	0,60
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		1.596.869,13	8,40
2. Realisierte Verluste	EUR		-739.213,63	-3,89
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		857.655,50	4,51
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		971.081,12	5,11
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-208.766,37	-1,10
	EUR		-142.102,31	-0,75

Jahresbericht

HMT Global Wertsicherung 90 I

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-350.868,68	-1,85
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	620.212,44	3,26

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		18.494.891,95
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		0,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		620.212,44
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-208.766,37	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-142.102,31	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		19.115.104,39

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	920.645,05	4,84
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	-50.436,07	-0,27
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	971.081,12	5,11
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	920.645,05	4,84
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	843.165,80	4,44
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	77.479,26	0,40
III. Gesamtausschüttung	EUR	0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

Jahresbericht HMT Global Wertsicherung 90 I

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022 *)	Stück	190.000	EUR	18.494.891,95	EUR	97,34
2022/2023	Stück	190.000	EUR	19.115.104,39	EUR	100,61

*) Auflegedatum 01.06.2022

Jahresbericht

HMT Global Wertsicherung 90 R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2022 bis zum 31.10.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		5.880,63	0,59
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		2.433,13	0,25
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		3.536,80	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		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-50,60	-0,01
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		11.799,96	1,18
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-9.485,81	-0,95
- Verwaltungsvergütung	EUR	-9.485,81		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-594,49	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-301,57	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-212,00	-0,02
- Depotgebühren	EUR	-184,38		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,00		
- Sonstige Kosten	EUR	-27,62		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-24,12		
Summe der Aufwendungen	EUR		-10.593,88	-1,06
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		1.206,08	0,12
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		83.815,96	8,38
2. Realisierte Verluste	EUR		-38.034,79	-3,80
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		45.781,17	4,58
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		46.987,24	4,70
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-10.947,33	-1,09
	EUR		-7.440,06	-0,74

Jahresbericht

HMT Global Wertsicherung 90 R

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-18.387,39	-1,83
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	28.599,85	2,87

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		971.766,60
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		0,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		28.599,85
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-10.947,33	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-7.440,06	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		1.000.366,45

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	42.689,35	4,27
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	-4.297,89	-0,43
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	46.987,24	4,70
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	42.689,35	4,27
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	45.021,25	4,50
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-2.331,89	-0,23
III. Gesamtausschüttung	EUR	0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

Jahresbericht HMT Global Wertsicherung 90 R

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022 *)	Stück	10.000	EUR	971.766,60	EUR	97,18
2022/2023	Stück	10.000	EUR	1.000.366,45	EUR	100,04

*) Auflegedatum 01.06.2022

Jahresbericht

HMT Global Wertsicherung 90

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2022 bis zum 31.10.2023

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	132.310,63
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	48.815,47
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	70.962,40
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-1.015,53
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
Summe der Erträge		EUR	251.072,97
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-114.215,79
- Verwaltungsvergütung	EUR	-114.215,79	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-11.923,99
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-6.046,47
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-4.255,02
- Depotgebühren	EUR	-3.698,78	0,00
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,00	0,00
- Sonstige Kosten	EUR	-556,24	0,00
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-486,03	0,00
Summe der Aufwendungen		EUR	-136.441,27
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	114.631,70
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.680.685,08
2. Realisierte Verluste		EUR	-777.248,42
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	903.436,66
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-219.713,70
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-149.542,37

Jahresbericht

HMT Global Wertsicherung 90

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-369.256,07
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		648.812,29

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		19.466.658,55
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		0,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		648.812,29
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-219.713,70	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-149.542,37	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		20.115.470,84

**Jahresbericht
HMT Global Wertsicherung 90**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,500% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
HMT Global Wertsicherung 90 I	100.000	0,00	0,550	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
HMT Global Wertsicherung 90 R	keine	0,00	0,950	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

Jahresbericht

HMT Global Wertsicherung 90

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	13.642.523,53
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		90,26
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-0,63

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 01.06.2022 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	0,34 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,06 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,61 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 1,71

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

Bloomberg Global Aggregate Government Total Return (EUR) hedged (ID: XFI000003775 BB: H03431EU)	80,00 %
MSCI World Net Return (EUR) hedged (ID: XFI000002283 BB: MXWOHEUR)	20,00 %

Jahresbericht HMT Global Wertsicherung 90

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

HMT Global Wertsicherung 90 I

Anteilwert	EUR	100,61
Ausgabepreis	EUR	100,61
Rücknahmepreis	EUR	100,61
Anzahl Anteile	STK	190.000

HMT Global Wertsicherung 90 R

Anteilwert	EUR	100,04
Ausgabepreis	EUR	100,04
Rücknahmepreis	EUR	100,04
Anzahl Anteile	STK	10.000

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 Global Wertsicherung 90

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

HMT Global Wertsicherung 90 I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,66 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

HMT Global Wertsicherung 90 R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,06 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

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 Global Wertsicherung 90

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

HMT Global Wertsicherung 90 I

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

HMT Global Wertsicherung 90 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	9.530,24
--------------------	-----	----------

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 Global Wertsicherung 90

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 Global Wertsicherung 90

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

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 nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Frankfurt am Main, den 1. November 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

HMT Global Wertsicherung 90

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens HMT Global Wertsicherung 90 - 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 Global Wertsicherung 90

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 27. Februar 2024

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

HMT Global Wertsicherung 90

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	1. Juni 2022
Anteilklasse R	1. Juni 2022

Erstausgabepreise

Anteilklasse I	EUR 100
Anteilklasse R	EUR 100

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	derzeit keiner
Anteilklasse R	derzeit keiner

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	EUR 100.000
Anteilklasse R	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,55 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,95 % p.a.

Verwahrstellenvergütung*

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

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse R	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A3DD99 / DE000A3DD994
Anteilklasse R	A3DEAA / DE000A3DEAA8

*Unterliegt einer Staffelung

Jahresbericht

HMT Global Wertsicherung 90

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 Zirlewagen, 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 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