

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## HMT Global Antizyklus

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2024

---

VERWAHRSTELLE:



**BNP PARIBAS**

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



**HanseMerkurTrust**

# Halbjahresbericht HMT Global Antizyklus

## Vermögensübersicht zum 30.04.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>27.446.592,30</b>	<b>100,30</b>
1. Investmentanteile	27.101.427,28	99,04
EUR	16.727.332,41	61,13
GBP	1.126.870,85	4,12
USD	9.247.224,02	33,79
2. Bankguthaben	343.359,92	1,25
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.805,10	0,01
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-81.838,04</b>	<b>-0,30</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>27.364.754,26</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht HMT Global Antizyklik

## 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
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>27.101.427,28</b>	<b>99,04</b>
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>27.101.427,28</b>	<b>99,04</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>27.101.427,28</b>	<b>99,04</b>
iShs MSCI Brazil U.ETF USD(D) Registered Shares o.N.	IE00B0M63516	ANT	82.357	0	15.050	EUR	23,159	1.907.305,76	6,97
iShs-MSCI Korea U.ETF USD (D) Registered Shares o.N.	IE00B0M63391	ANT	48.798	0	2.200	EUR	41,859	2.042.635,48	7,46
iShsII-MSCI Turkey UCITS ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZS574	ANT	194.988	34.050	0	EUR	21,260	4.145.444,88	15,15
iShsV-MSCI Poland UCITS ETF Registered Shares USD (Acc)oN	IE00B4M7GH52	ANT	173.267	0	60.000	EUR	19,768	3.425.142,06	12,52
Xtrackers FTSE Vietnam Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0322252924	ANT	83.556	12.800	0	EUR	24,485	2.045.868,66	7,48
Xtrackers MSCI Malaysia Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	LU0514694370	ANT	205.270	0	0	EUR	9,831	2.018.009,37	7,37
Xtrackers MSCI Taiwan Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292109187	ANT	21.060	5.660	0	EUR	54,270	1.142.926,20	4,18
iShs Core FTSE 100 UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE0005042456	ANT	120.720	0	0	GBP	7,968	1.126.870,85	4,12
iShs IV-iShs MSCI India UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00BZCQB185	ANT	132.502	0	17.200	USD	9,284	1.150.577,42	4,20
iShsIII-MSCI South Afr.U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B52XQP83	ANT	36.200	36.200	0	USD	30,785	1.042.387,99	3,81
Xtrackers Harvest CSI300 Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0875160326	ANT	243.197	50.000	0	USD	9,549	2.172.144,34	7,94
Xtrackers MSCI Indonesia Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0476289623	ANT	69.488	0	9.635	USD	15,203	988.112,73	3,61
Xtrackers MSCI Philippines Inhaber-Anteile 1C-USD o.N.	LU0592215403	ANT	729.340	54.000	0	USD	1,540	1.050.246,87	3,84
Xtrackers MSCI Singapore Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	LU0659578842	ANT	700.000	700.000	0	USD	1,438	941.539,61	3,44
Xtrackers MSCI Thailand Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	LU0514694701	ANT	104.963	54.400	0	USD	19,375	1.902.215,06	6,95
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>27.101.427,28</b>	<b>99,04</b>

# Halbjahresbericht HMT Global Antizyklik

## 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
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>343.359,92</b>	<b>1,25</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>343.359,92</b>	<b>1,25</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			EUR	241.140,24			% 100,000	241.140,24	0,88
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			CAD	25.184,83			% 100,000	17.148,87	0,06
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			USD	90.949,20			% 100,000	85.070,81	0,31
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>1.805,10</b>	<b>0,01</b>
Zinsansprüche			EUR	954,21				954,21	0,00
Quellensteueransprüche			EUR	850,89				850,89	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-81.838,04</b>	<b>-0,30</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-68.760,48				-68.760,48	-0,25
Verwahrstellenvergütung			EUR	-806,56				-806,56	0,00
Lagerstellenkosten			EUR	-1.071,00				-1.071,00	0,00
Prüfungskosten			EUR	-10.500,00				-10.500,00	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-700,00				-700,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>27.364.754,26</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>HMT Global Antizyklik Anteilklasse I</b>									
Anteilwert			EUR					120,41	
Ausgabepreis			EUR					120,41	
Rücknahmepreis			EUR					120,41	
Anzahl Anteile			STK					216.959	

# Halbjahresbericht HMT Global Antizyklus

## 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 im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>HMT Global Antizyklus Anteilklasse R</b>									
Anteilwert							EUR	118,86	
Ausgabepreis							EUR	118,86	
Rücknahmepreis							EUR	118,86	
Anzahl Anteile							STK	10.432	

### Fußnoten:

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

# Halbjahresbericht HMT Global Antizyklus

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennote)

		per 30.04.2024	
CAD	(CAD)	1,4686000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8536000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0691000	= 1 EUR (EUR)

**Halbjahresbericht  
HMT Global Antizyklus**

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**Investmentanteile**

**Gruppenfremde Investmentanteile**

iShares ATX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0D8Q23	ANT	0	25.300	
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933931	ANT	0	7.720	
MUF-Amundi MSCI GreeceU.ETF Actions au Porteur Dist o.N.	FR0010405431	ANT	0	1.061.936	

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 Global Antizyklus**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)</b>	<b>Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>HMT Global Antizyklus Anteilklasse I</b>	100.000	0,00	1,000	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
<b>HMT Global Antizyklus Anteilklasse R</b>	keine	0,00	1,600	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

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



# Halbjahresbericht HMT Global Antizyklus

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>99,04</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,00</b>

## Sonstige Angaben

### HMT Global Antizyklus Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	120,41
Ausgabepreis	EUR	120,41
Rücknahmepreis	EUR	120,41
Anzahl Anteile	STK	216.959

### HMT Global Antizyklus Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	118,86
Ausgabepreis	EUR	118,86
Rücknahmepreis	EUR	118,86
Anzahl Anteile	STK	10.432

## 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 Global Antizyklus**

### **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 Gesamtdite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Frankfurt am Main, den 2. Mai 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht HMT Global Antizyklus

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse I	27. Februar 2015
Anteilklasse R	17. April 2018

### Erstausgabepreise

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

### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	derzeit 0,00 %
Anteilklasse R	derzeit 0,00 %

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	€ 100.000,00
Anteilklasse R	keine

### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	derzeit 1,00% p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,60% p.a.

### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,02% p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,02% p.a.

### Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse I und R	Bis zu 15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (MSCI AC World NDR (EUR)).
----------------------	---

### Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro

### Ertragsverwendung

Anteilklasse I	ausschüttend
Anteilklasse R	ausschüttend

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A12BTC / DE000A12BTC4
Anteilklasse R	A2JF63 / DE000A2JF634

# Halbjahresbericht HMT Global Antizyklus

## 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