

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



HMT Global Antizyklus

JAHRESBERICHT

ZUM 31. OKTOBER 2023

VERWAHRSTELLE:



BNP PARIBAS

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



HanseMerkurTrust

Jahresbericht HMT Global Antizyklus

Tätigkeitsbericht

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

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Wertzuwachs an. Um dies zu erreichen, investiert der Fonds in ein breites Universum von Aktienmärkten. Das Anlageuniversum ist dabei nicht auf bestimmte Länder oder Märkte beschränkt. Die Auswahl erfolgt auf Basis eines quantitativen Selektionsprozesses und soll sich durch ein stark antizyklisches Investitionsverhalten auszeichnen. Die in der jüngeren Vergangenheit sich in ihrer Wertentwicklung eher schlecht entwickelnden Aktienmärkte sind dabei von besonderem Interesse, da hier für die Zukunft vergleichsweise hohe Renditechancen erhofft werden.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.10.2023		31.10.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Fondsanteile	24.353.001,12	99,70	49.130.137,61	93,44
Bankguthaben	146.233,31	0,60	3.588.169,51	6,82
Zins- und Dividendenansprüche	1.336,86	0,01	4.922,21	0,01
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-74.760,73	-0,31	-143.553,48	-0,27
Fondsvermögen	24.425.810,56	100,00	52.579.675,85	100,00

Jahresbericht HMT Global Antizyklus

Für den Berichtszeitraum beträgt die Wertentwicklung des Fonds 2,41% (Anteilklasse I) bzw. 1,78% (Anteilklasse R). Bei der Fondstruktur wurde der Fondsanteil um ca. 6,3 % erhöht und das Bankguthaben um ca. 6,2 % reduziert. Damit stieg im Berichtszeitraum die Investitionsquote leicht an.

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.

Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

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 ausländischen Investmentanteilen.

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

Anteilklasse I: +2,41%

Anteilklasse R: +1,78%

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.

Vermögensübersicht zum 31.10.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	24.500.571,29	100,31
1. Investmentanteile	24.353.001,12	99,70
EUR	17.670.106,55	72,34
GBP	992.044,46	4,06
USD	5.690.850,11	23,30
2. Bankguthaben	146.233,31	0,60
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.336,86	0,01
II. Verbindlichkeiten	-74.760,73	-0,31
III. Fondsvermögen	24.425.810,56	100,00

Jahresbericht HMT Global Antizyklik

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	24.353.001,12	99,70
Investmentanteile							EUR	24.353.001,12	99,70
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	24.353.001,12	99,70
iShares ATX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0D8Q23	ANT	25.300	1.700	28.900	EUR	32,875	831.737,50	3,41
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933931	ANT	7.720	520	8.900	EUR	123,900	956.508,00	3,92
iShs MSCI Brazil U.ETF USD(D) Registered Shares o.N.	IE00B0M63516	ANT	97.407	6.540	133.771	EUR	22,077	2.150.454,34	8,80
iShs-MSCI Korea U.ETF USD (D) Registered Shares o.N.	IE00B0M63391	ANT	50.998	65.498	59.000	EUR	35,913	1.831.491,17	7,50
iShsII-MSCI Turkey UCITS ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZS574	ANT	160.938	10.800	298.090	EUR	16,430	2.644.211,34	10,83
iShsV-MSCI Poland UCITS ETF Registered Shares USD (Acc)oN	IE00B4M7GH52	ANT	233.267	233.998	265.000	EUR	16,062	3.746.734,55	15,34
MUF-Amundi MSCI GreeceU.ETF Actions au Porteur Dist o.N.	FR0010405431	ANT	1.061.936	71.300	1.210.000	EUR	1,290	1.370.109,83	5,61
Xtrackers FTSE Vietnam Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0322252924	ANT	70.756	99.680	81.000	EUR	22,630	1.601.208,28	6,56
Xtrackers MSCI Malaysia Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	LU0514694370	ANT	205.270	104.270	124.000	EUR	9,102	1.868.367,54	7,65
Xtrackers MSCI Taiwan Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292109187	ANT	15.400	32.900	17.500	EUR	43,460	669.284,00	2,74
iShs Core FTSE 100 UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE0005042456	ANT	120.720	8.100	140.000	GBP	7,156	992.044,46	4,06
iShs IV-iShs MSCI India UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00BZCQB185	ANT	149.702	10.050	170.000	USD	7,438	1.053.537,21	4,31
Xtrackers Harvest CSI300 Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0875160326	ANT	193.197	250.830	221.000	USD	9,425	1.722.851,48	7,05
Xtrackers MSCI Indonesia Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0476289623	ANT	79.123	5.310	91.000	USD	14,543	1.088.699,24	4,46
Xtrackers MSCI Philippines Inhaber-Anteile 1C-USD o.N.	LU0592215403	ANT	675.340	45.340	770.000	USD	1,369	874.446,77	3,58
Xtrackers MSCI Thailand Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	LU0514694701	ANT	50.563	3.395	59.000	USD	19,885	951.315,41	3,89
Summe Wertpapiervermögen							EUR	24.353.001,12	99,70

Jahresbericht HMT Global Antizyklik

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	146.233,31	0,60
Bankguthaben							EUR	146.233,31	0,60
EUR - Guthaben bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			EUR	57.564,47			% 100,000	57.564,47	0,24
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			CAD	24.737,36			% 100,000	16.861,40	0,07
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			USD	75.893,28			% 100,000	71.807,44	0,29
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.336,86	0,01
Zinsansprüche			EUR	485,97				485,97	0,00
Quellensteueransprüche			EUR	850,89				850,89	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-74.760,73	-0,31
Verwaltungsvergütung			EUR	-65.249,09				-65.249,09	-0,27
Verwahrstellenvergütung			EUR	-740,64				-740,64	0,00
Lagerstellenkosten			EUR	-1.071,00				-1.071,00	0,00
Prüfungskosten			EUR	-7.000,00				-7.000,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-700,00				-700,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	24.425.810,56	100,00 1)
HMT Global Antizyklik Anteilklasse I									
Anteilwert			EUR					107,47	
Ausgabepreis			EUR					107,47	
Rücknahmepreis			EUR					107,47	
Anzahl Anteile			STK					216.973	

Jahresbericht HMT Global Antizyklus

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 im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
HMT Global Antizyklus Anteilklasse R									
Anteilwert							EUR	106,39	
Ausgabepreis							EUR	106,39	
Rücknahmepreis							EUR	106,39	
Anzahl Anteile							STK	10.406	

Fußnoten:

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

Jahresbericht HMT Global Antizyklus

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)
USD	(USD)	1,0569000	= 1 EUR (EUR)

**Jahresbericht
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

iShsIII-MSCI Australia U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B5377D42	ANT	0	53.552	
iShsIII-MSCI S.Arab.Capp.U.ETF Registered Shs USD (Dis) o.N.	IE00BJ5JPJ87	ANT	0	434.044	
MUL-Lyx.MSCI Ch.ESG Lead.Extr. Nam.-Ant. EUR Dis. oN	LU1900067940	ANT	2.800	91.800	
UBS(L)FS-MSCI Canada UCITS ETF Inhaber-Anteile (CAD) A-dis oN	LU0446734872	ANT	0	57.783	
Xtrackers MSCI Mexico Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0476289466	ANT	0	468.926	

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 Antizyklus Anteilklasse I

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

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	24.264,33	0,11
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	344.859,17	1,59
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	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	469,01	0,00
Summe der Erträge		EUR	369.592,51	1,70
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-0,42	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-419.932,29	-1,92
- Verwaltungsvergütung	EUR	-419.932,29		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-16.406,70	-0,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-6.189,68	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	144.277,01	0,66
- Depotgebühren	EUR	-72.444,94		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	216.790,67		
- Sonstige Kosten	EUR	-68,72		
Summe der Aufwendungen		EUR	-298.252,07	-1,37
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	71.340,44	0,33
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.743.531,37	8,04
2. Realisierte Verluste		EUR	-822.159,47	-3,79
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	921.371,90	4,25
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	992.712,34	4,58
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-3.670.692,15	-16,92
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	3.189.792,48	14,70

Jahresbericht

HMT Global Antizyklik Anteilklasse I

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-480.899,67	-2,22
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	511.812,67	2,36

Entwicklung des Sondervermögens

		2022/2023	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	51.472.606,81
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-1.430.722,49
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-28.662.457,39
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	10.007,38	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-28.672.464,77	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	1.427.438,24
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	511.812,67
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-3.670.692,15	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	3.189.792,48	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	23.318.677,83

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt		je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		EUR	5.327.584,83	24,57
1. Vortrag aus Vorjahr		EUR	3.512.713,15	16,20
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	992.712,34	4,58
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)		EUR	822.159,34	3,79
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		EUR	4.908.827,74	22,64
1. Der Wiederanlage zugeführt		EUR	1.411.026,07	6,50
2. Vortrag auf neue Rechnung		EUR	3.497.801,68	16,14
III. Gesamtausschüttung		EUR	418.757,09	1,93
1. Zwischenausschüttung		EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung		EUR	418.757,09	1,93

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht HMT Global Antizylik Anteilklasse I

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019/2020	Stück	620.600	EUR	51.595.801,07	EUR	83,14
2020/2021	Stück	476.821	EUR	53.602.895,25	EUR	112,42
2021/2022	Stück	476.902	EUR	51.472.606,81	EUR	107,93
2022/2023	Stück	216.973	EUR	23.318.677,83	EUR	107,47

Jahresbericht

HMT Global Antizyklisch Anteilklasse R

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

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		1.147,04	0,11
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		16.429,65	1,58
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		0,00	0,00
11. Sonstige Erträge	EUR		22,36	0,00
Summe der Erträge	EUR		17.599,05	1,69
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-0,01	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-18.126,07	-1,74
- Verwaltungsvergütung	EUR	-18.126,07		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-550,33	-0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-155,61	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-2.209,91	-0,21
- Depotgebühren	EUR	-2.169,66		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-38,76		
- Sonstige Kosten	EUR	-1,49		
Summe der Aufwendungen	EUR		-21.041,94	-2,02
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-3.442,89	-0,33
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		83.180,17	7,99
2. Realisierte Verluste	EUR		-39.143,57	-3,76
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		44.036,59	4,23
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		-57.131,50	-5,49
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		35.984,77	3,46

Jahresbericht

HMT Global Antizyklik Anteilklasse R

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-21.146,73	-2,03
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	19.446,98	1,87

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		1.107.069,04
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-24.258,78
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		5.006,53
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	5.224,27	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-217,74	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-131,04
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		19.446,98
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-57.131,50	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	35.984,77	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		1.107.132,73

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	246.534,97	23,67
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	166.797,69	16,01
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	40.593,71	3,90
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	39.143,56	3,76
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	226.555,45	21,75
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	60.485,54	5,81
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	166.069,91	15,94
III. Gesamtausschüttung	EUR	19.979,52	1,92
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	19.979,52	1,92

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht

HMT Global Antizyklus Anteilklasse R

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019/2020	Stück	10.184	EUR	836.868,23	EUR	82,17
2020/2021	Stück	10.304	EUR	1.153.745,74	EUR	111,97
2021/2022	Stück	10.360	EUR	1.107.069,04	EUR	106,86
2022/2023	Stück	10.406	EUR	1.107.132,73	EUR	106,39

Jahresbericht HMT Global Antizyklik

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2022 bis 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	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	25.411,37
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	361.288,82
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	491,37
Summe der Erträge		EUR	387.191,56
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-0,43
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-438.058,36
- Verwaltungsvergütung	EUR	-438.058,36	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-16.957,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-6.345,29
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	142.067,10
- Depotgebühren	EUR	-74.614,60	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	216.751,91	
- Sonstige Kosten	EUR	-70,21	
Summe der Aufwendungen		EUR	-319.294,01
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	67.897,55
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.826.711,53
2. Realisierte Verluste		EUR	-861.303,04
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	965.408,50
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	1.033.306,05
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-3.727.823,65
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	3.225.777,25

Jahresbericht

HMT Global Antizyklus

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-502.046,40
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	531.259,65

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	52.579.675,85
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-1.454.981,27
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-28.657.450,86
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	15.231,65		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-28.672.682,51		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	1.427.307,20
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	531.259,65
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-3.727.823,65		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	3.225.777,25		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	24.425.810,56

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,800% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
HMT Global Antizyklus Anteilklasse I	100.000	0,00	1,000	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
HMT Global Antizyklus Anteilklasse R	keine	0,00	1,600	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Jahresbericht HMT Global Antizyklus

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		99,70
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

HMT Global Antizyklus Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	107,47
Ausgabepreis	EUR	107,47
Rücknahmepreis	EUR	107,47
Anzahl Anteile	STK	216.973

HMT Global Antizyklus Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	106,39
Ausgabepreis	EUR	106,39
Rücknahmepreis	EUR	106,39
Anzahl Anteile	STK	10.406

Jahresbericht HMT Global Antizyklik

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

HMT Global Antizyklik Anteilklasse I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,85 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

HMT Global Antizyklik Anteilklasse R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 2,47 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Jahresbericht

HMT Global Antizyklik

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden

EUR 0,00

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
iShares ATX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0D8Q23	0,320
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933931	0,150
iShs Core FTSE 100 UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE0005042456	0,070
iShs IV-iShs MSCI India UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00BZCQB185	0,650
iShs MSCI Brazil U.ETF USD(D) Registered Shares o.N.	IE00B0M63516	0,740
iShs-MSCI Korea U.ETF USD (D) Registered Shares o.N.	IE00B0M63391	0,900
iShsII-MSCI Turkey UCITS ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZS574	0,740
iShsV-MSCI Poland UCITS ETF Registered Shares USD (Acc)oN	IE00B4M7GH52	0,740
MUF-Amundi MSCI GreeceU.ETF Actions au Porteur Dist o.N.	FR0010405431	0,450
Xtrackers FTSE Vietnam Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0322252924	0,650
Xtrackers Harvest CSI300 Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0875160326	0,450
Xtrackers MSCI Indonesia Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0476289623	0,450
Xtrackers MSCI Malaysia Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	LU0514694370	0,300
Xtrackers MSCI Philippines Inhaber-Anteile 1C-USD o.N.	LU0592215403	0,450
Xtrackers MSCI Taiwan Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292109187	0,450
Xtrackers MSCI Thailand Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	LU0514694701	0,300

Jahresbericht HMT Global Antizyklus

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Gruppenfremde Investmentanteile

iShsIII-MSCI Australia U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B5377D42	0,500
iShsIII-MSCI S.Arab.Capp.U.ETF Registered Shs USD (Dis) o.N.	IE00BJ5JPJ87	0,600
MUL-Lyx.MSCI Ch.ESG Lead.Extr. Nam.-Ant. EUR Dis. oN	LU1900067940	0,650
UBS(L)FS-MSCI Canada UCITS ETF Inhaber-Anteile (CAD) A-dis oN	LU0446734872	0,330
Xtrackers MSCI Mexico Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0476289466	0,400

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

HMT Global Antizyklus Anteilklasse I

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

HMT Global Antizyklus Anteilklasse R

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

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

Transaktionskosten EUR 19.113,19

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.

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 Antizyklus

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 Antizyklus

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens HMT Global Antizyklus - 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 Antizyklus

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 9. Februar 2024

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt
WiWirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht 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

Jahresbericht

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