

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



HMT Global Multi Asset Income

JAHRESBERICHT

ZUM 31. OKTOBER 2023

VERWAHRSTELLE:



BNP PARIBAS

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



HanseMerkurTrust

Jahresbericht

HMT Global Multi Asset Income

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

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds investiert risikokontrolliert und global in liquide Assetklassen wie zum Beispiel: Geldmarkt, inflationsindexierte Anleihen, Staatsanleihen, Unternehmensanleihen, Aktien oder Währungen. Die Spezialthemen Listed Private Equity, Global Infrastructure oder Mikro-Finanz werden als Anleihen, Einzelaktien, Exchange-Trades Notes oder Investmentfonds erworben. Zusätzlich können Investments in Kryptoassets (nachfolgend auch Kryptowährungen genannt) über börsengehandelte Produkte erfolgen. Kryptowährungen bilden neben den herkömmlichen Anlageklassen eine eigene, alternative und neue Anlageklasse mit hohem Risiko, welche sowohl auf der Blockchain-Technologie als auch auf davon abgewandten Versionen basieren. Neben der Ausnutzung dieser breiten Spanne von Ertragsquellen zeichnet sich der Fonds durch die Anwendung moderner akademischer Verfahren zur Portfoliokonstruktion aus, die durch die Berücksichtigung der individuellen Risikocharakteristika der Anlageklassen ein optimal diversifiziertes Gesamtportfolio ermöglichen sollen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.10.2023		31.10.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	16.707.908,00	50,87	10.796.191,00	32,18
Fondsanteile	13.896.302,75	42,31	19.431.406,02	57,92
Zertifikate	254.562,00	0,78	678.552,00	2,02
Futures	-23.251,96	-0,07	-32.396,20	-0,10
Bankguthaben	1.827.349,99	5,56	2.682.814,24	8,00
Zins- und Dividendenansprüche	235.963,78	0,72	50.881,32	0,15
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-57.290,98	-0,17	-58.852,05	-0,18
Fondsvermögen	32.841.543,58	100,00	33.548.596,33	100,00

Jahresbericht HMT Global Multi Asset Income

Das Fondvermögen verzeichnete im Berichtszeitraum einen Rückgang von ca. 2,1%. Zum Berichtsstichtag lag die Liquiditätsreserve bei ca. 5,56%. Für den Berichtszeitraum beträgt die Wertentwicklung des Fonds +0,70% (Anteilklasse I) bzw. +0,29% (Anteilklasse R). Während des Berichtsjahres wurden Anpassungen an den Aktien- und Rentenquoten vorgenommen.

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 Fondvermögen (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 Multi Asset Income

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.

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 negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Investmentanteilen.

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

Anteilklasse I: +0,70%

Anteilklasse R: +0,29%

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 Multi Asset Income**

Vermögensübersicht zum 31.10.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	32.898.834,56	100,17
1. Anleihen	16.707.908,00	50,87
< 1 Jahr	3.067.944,00	9,34
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	6.195.437,00	18,86
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	457.277,00	1,39
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	6.730.840,00	20,49
>= 10 Jahre	256.410,00	0,78
2. Zertifikate	254.562,00	0,78
EUR	254.562,00	0,78
3. Investmentanteile	13.896.302,75	42,31
EUR	9.771.234,40	29,75
USD	4.125.068,35	12,56
4. Derivate	-23.251,96	-0,07
5. Bankguthaben	1.802.371,28	5,49
6. Sonstige Vermögensgegenstände	260.942,49	0,79
II. Verbindlichkeiten	-57.290,98	-0,17
III. Fondsvermögen	32.841.543,58	100,00

Jahresbericht

HMT Global Multi Asset Income

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	30.858.772,75	93,96
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	14.694.353,00	44,74
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	14.439.791,00	43,97
0,1000 % Abbott Ireland Financing DAC EO-Notes 2019(19/24)	XS2076154801		EUR	300	0	0 %	96,064	288.192,00	0,88
1,3750 % AbbVie Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1520899532		EUR	300	0	0 %	98,552	295.656,00	0,90
2,1250 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	BE6320934266		EUR	200	0	0 %	94,129	188.258,00	0,57
0,0000 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2020(20/25)	XS2133056114		EUR	500	0	0 %	94,843	474.215,00	1,44
2,9500 % Bulgarien EO-Bonds 2014(24)	XS1083844503		EUR	300	300	0 %	99,017	297.051,00	0,90
1,7000 % Danaher Corp. EO-Notes 2020(20/24)	XS2147994995		EUR	100	0	0 %	99,016	99.016,00	0,30
1,1250 % Eli Lilly and Company EO-Notes 2021(21/51)	XS2386186576		EUR	500	500	0 %	51,282	256.410,00	0,78
0,6500 % Johnson & Johnson EO-Notes 2016(16/24)	XS1411535799		EUR	300	0	0 %	98,308	294.924,00	0,90
3,1250 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2022(33)	FR001400CN54		EUR	3.000	3.000	0 %	92,288	2.768.640,00	8,43
0,0000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 20(20/24)	FR0013482817		EUR	300	0	0 %	98,929	296.787,00	0,90
0,7500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 20(20/25)	FR0013506508		EUR	500	0	0 %	95,828	479.140,00	1,46
4,4020 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. FLR-Med.Term Nts. v.17(24)	DE000A2GSCY9		EUR	400	0	0 %	100,236	400.944,00	1,22
0,0050 % Merck Financial Services GmbH MTN v. 2019(2019/2023)	XS2023643146		EUR	200	0	0 %	99,523	199.046,00	0,61
1,1250 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Med.-Term Notes 2020(26/26)	XS2148372696		EUR	400	0	0 %	94,650	378.600,00	1,15
0,2500 % New York Life Global Funding EO-Med.-Term Nts 2020(27)	XS2107435617		EUR	300	0	0 %	89,673	269.019,00	0,82
0,6250 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2018(18/24)	XS1900750107		EUR	300	0	0 %	96,834	290.502,00	0,88
3,8750 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-M.-T. Hyp.Pfandbr. 2023(26)	XS2596528716		EUR	4.000	4.000	0 %	99,914	3.996.560,00	12,17
3,7500 % Sandvik AB EO-Med.-Term Nts 2022(22/29)	XS2538368221		EUR	2.000	2.000	0 %	98,966	1.979.320,00	6,03
2,5000 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2013(13/23)	FR0011625433		EUR	300	0	0 %	99,940	299.820,00	0,91
2,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Nts 2022(25/25)	XS2526839175		EUR	300	0	0 %	97,831	293.493,00	0,89
0,5000 % Sodexo S.A. EO-Notes 2020(20/24)	XS2203995910		EUR	300	0	0 %	99,214	297.642,00	0,91
1,6250 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/24)	DE000A28VQC4		EUR	300	0	0 %	98,852	296.556,00	0,90
Zertifikate							EUR	254.562,00	0,78
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	4.200	0	0 EUR	60,610	254.562,00	0,78

Jahresbericht

HMT Global Multi Asset Income

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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	2.268.117,00	6,91
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	2.268.117,00	6,91
3,6250 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2023(23/28)	XS2621007231		EUR	2.000	2.000	0	% 99,144	1.982.880,00	6,04
0,6970 % Eaton Capital Unlimited Co. EO-Notes 2019(19/25)	XS1996269061		EUR	300	0	0	% 95,079	285.237,00	0,87
Investmentanteile							EUR	13.896.302,75	42,31
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	13.896.302,75	42,31
BNPPE-MSCI Wrld SRI S-Ser.5%C. Nam.-Ant.UCITS ETF CAP EUR o.N	LU1615092217		ANT	10.000	10.000	0	EUR 16,202	162.020,00	0,49
Deka DAXplus Maximum Div.U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL235		ANT	8.000	8.000	0	EUR 49,375	395.000,00	1,20
Deka iB.EO Liq.Corp.Div.U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL375		ANT	6.000	10.000	4.000	EUR 96,266	577.596,00	1,76
Deka iB.EO Liq.Ger.Cov.D.U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL359		ANT	5.000	5.000	0	EUR 95,854	479.270,00	1,46
Deka MSCI USA Cl.Ch.ESG UC.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL573		ANT	10.000	10.000	0	EUR 35,590	355.900,00	1,08
Deka MSCI USA MC UCITS ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL276		ANT	23.000	23.000	0	EUR 22,425	515.775,00	1,57
Deka MSCI World C.Ch.ESG U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL581		ANT	25.000	15.000	0	EUR 24,920	623.000,00	1,90
iSh.Divers.Commo.Swap U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0H0728		ANT	5.000	0	0	EUR 26,350	131.750,00	0,40
iSh.eb.r.Gover.Germ.U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0006289465		ANT	4.200	0	10.000	EUR 119,700	502.740,00	1,53
iSh.ST.Euro.Small 200 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0D8QZ7		ANT	12.000	5.500	0	EUR 27,335	328.020,00	1,00
iShar.Pfandbriefe UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635265		ANT	4.500	0	6.000	EUR 91,278	410.751,00	1,25
iShs Euro.Property Yield U.ETF Registered Shares EUR (Dist)oN	IE00B0M63284		ANT	2.700	0	0	EUR 23,830	64.341,00	0,20
iShsI-Global Water UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B1TXK627		ANT	3.300	0	0	EUR 50,530	166.749,00	0,51
iShsIV-Ageing Population U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZK4669		ANT	11.500	0	0	EUR 5,624	64.676,00	0,20
iShsIV-Automation&Robot.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZK4552		ANT	10.500	0	0	EUR 9,727	102.133,50	0,31
iShsIV-Edge MSCI Eu.Va.F.U.ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N	IE00BQN1K901		ANT	17.000	0	0	EUR 7,231	122.927,00	0,37
iShsIV-Edge MSCI Wo.Mo.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc)o.N	IE00BP3QZ825		ANT	3.000	0	0	EUR 50,990	152.970,00	0,47
iShsVI-JPM DL EM Bd EOH U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B9M6RS56		ANT	5.900	2.500	0	EUR 61,540	363.086,00	1,11
L&G ETF-Hydrogen Economy Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BMYDM794		ANT	10.000	0	0	EUR 3,823	38.225,00	0,12
SPDR Bl.Em.Mkts Loc.Bd UETF Reg. Shs Hgd EUR Acc. oN	IE00BK8JH525		ANT	12.600	6.600	0	EUR 24,018	302.626,80	0,92
SPDR Bloom.EO H.Y.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B6YX5M31		ANT	8.300	3.300	0	EUR 49,604	411.713,20	1,25
SPDR Bloom.Gl.Ag.Bd U.ETF Reg.Shs EUR Hgd UCITS ETF oN	IE00BF1QPL78		ANT	15.800	6.300	0	EUR 25,242	398.823,60	1,21
SPDR Euro Stoxx L.Volat.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BFTWP510		ANT	6.000	0	0	EUR 41,570	249.420,00	0,76
SPDR MSCI Europe Value UETF Registered Shares o.N.	IE00BSPLC306		ANT	5.100	0	0	EUR 41,420	211.242,00	0,64

Jahresbericht

HMT Global Multi Asset Income

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
SPDR Ref.Gbl Conv.Bd U.ETF Regist. Shs EUR Hgd. Acc. o.N.	IE00BDT6FP91	ANT	10.500	5.100	0	EUR	33,275	349.387,50	1,06
SPDR S&P 500 Low Volatil.ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B802KR88	ANT	3.500	0	0	EUR	60,210	210.735,00	0,64
Tabula-T.Gl.IG Cr.C.St.ETF(EO) Registered Shares EUR Acc. oN	IE00BMQ5Y557	ANT	13.000	0	0	EUR	103,365	1.343.745,00	4,09
Vanguard EUR Corp.Bond U.ETF Registered Shares EUR Dis.oN	IE00BZ163G84	ANT	4.300	0	16.700	EUR	46,286	199.029,80	0,61
Vanguard FTSE Dev.Europe U.ETF Registered Shares EUR Dis.oN	IE00B945VV12	ANT	11.000	4.800	0	EUR	33,594	369.534,00	1,13
Xtr.II EUR H.Yld Corp.Bd1-3Sw. Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU1109939865	ANT	20.000	20.000	0	EUR	8,402	168.048,00	0,51
iShsII-Dev.Mkts Prop.Yld U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZS350	ANT	13.600	0	0	USD	19,370	249.249,69	0,76
iShsII-G.Timber&Forestry U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B27YCF74	ANT	4.500	0	0	USD	24,800	105.591,83	0,32
iShsII-Gl.Infrastruct.U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZS467	ANT	15.400	2.800	0	USD	27,325	398.150,25	1,21
iShsII-Listed Priv.Equ.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1TXHL60	ANT	13.500	0	0	USD	24,253	309.782,15	0,94
iShsIV-Digital Security UC.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00BG0J4C88	ANT	15.000	0	0	USD	6,461	91.690,32	0,28
iShsIV-Digitalisation U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00BYZK4883	ANT	10.000	0	0	USD	6,903	65.308,92	0,20
iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B6R52036	ANT	50.000	17.600	0	USD	12,423	587.685,68	1,79
Riz.UCITS IC.-Ed.Tec.Dig.L.ETF Reg. Shs A USD Acc. oN	IE00BLRPQJ54	ANT	50.000	0	0	USD	1,917	90.680,29	0,28
SPDR Morningstar MA.G.In.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BQWJFQ70	ANT	14.000	0	0	USD	29,625	392.421,23	1,19
SPDR MSCI USA Value UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00BSPLC520	ANT	3.600	0	0	USD	48,550	165.370,42	0,50
SPDR S&P Glob.Div.Aristocr.ETF Registered Shares o.N.	IE00B9CQXS71	ANT	5.800	0	0	USD	27,305	149.842,94	0,46
Tb.H.As.ex-J.H.Yd C.DL Bd E.DL Reg. Shs USD Acc. oN	IE000LZC9NM0	ANT	17.000	0	0	USD	5,810	93.452,55	0,28
Vang.FTSE A.-Wo.Hi.Di.Yi.U.ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00B8GKDB10	ANT	19.000	13.000	0	USD	56,155	1.009.504,21	3,07
Vang.FTSE Develop.World U.ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00BKX55T58	ANT	5.500	2.300	0	USD	80,005	416.337,87	1,27
Summe Wertpapiervermögen						EUR		30.858.772,75	93,96

**Jahresbericht
HMT Global Multi Asset Income**

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	-23.251,96	-0,07
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							EUR	-23.251,96	-0,07
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	-23.251,96	-0,07
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 12.23 CME		352	USD	1.250.000			USD 1,059	-23.251,96	-0,07

Jahresbericht

HMT Global Multi Asset Income

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	1.802.371,28	5,49
Bankguthaben							EUR	1.802.371,28	5,49
EUR - Guthaben bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			EUR	1.265.212,94			% 100,000	1.265.212,94	3,85
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			USD	567.722,65			% 100,000	537.158,34	1,64
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	260.942,49	0,79
Zinsansprüche			EUR	235.963,78				235.963,78	0,72
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	24.978,71				24.978,71	0,08
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-57.290,98	-0,17
Verwaltungsvergütung			EUR	-46.392,61				-46.392,61	-0,14
Verwahrstellenvergütung			EUR	-977,37				-977,37	0,00
Lagerstellenkosten			EUR	-1.071,00				-1.071,00	0,00
Prüfungskosten			EUR	-7.800,00				-7.800,00	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.050,00				-1.050,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	32.841.543,58	100,00 1)
HMT Global Multi Asset Income - Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	93,95	
Ausgabepreis							EUR	93,95	
Rücknahmepreis							EUR	93,95	
Anzahl Anteile							STK	339.700	

Jahresbericht

HMT Global Multi Asset Income

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 Multi Asset Income - Anteilklasse R									
Anteilwert							EUR	92,60	
Ausgabepreis							EUR	92,60	
Rücknahmepreis							EUR	92,60	
Anzahl Anteile							STK	10.000	

Fußnoten:

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

Jahresbericht

HMT Global Multi Asset Income

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

USD	(USD)	per 31.10.2023 1,0569000	= 1 EUR (EUR)
-----	-------	-----------------------------	---------------

Marktschlüssel

Terminbörsen

352	Chicago - CME Globex
-----	----------------------

Jahresbericht HMT Global Multi Asset Income

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzueordnung 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					
4,5000 % BASF SE MTN v.2023(2023/2035)	XS2595418679	EUR	600	600	
2,6250 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0854746343	EUR	0	300	
0,0100 % Danske Bank AS EO-FLR MTN 2021(23/24)	XS2406549464	EUR	0	500	
3,2500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Öff.Pfdbr.v.2023(2025)	DE000NLB34V8	EUR	600	600	
3,3550 % Roche Finance Europe B.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/35)	XS2592088400	EUR	600	600	
0,0000 % Schlumberger Finance B.V. EO-Notes 2019(19/24)	XS2010045271	EUR	0	500	
0,5000 % Shell International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2020(24)	XS2170384130	EUR	600	600	
0,0000 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.21(24)	XS2343821794	EUR	600	600	
Zertifikate					
Amundi Physical Metals PLC ETC 23.05.18 Physical Gold	FR0013416716	STK	3.600	10.500	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,0500 % AT & T Inc. EO-Notes 2018(19/23)	XS1907118894	EUR	0	300	
1,0000 % Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 2016(16/22)	XS1531345376	EUR	0	1.000	
0,1250 % Diageo Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2019(23/23)	XS1982107903	EUR	0	300	
Europäische Union EO-Bills Tr. 3.2.2023	EU000A3K4DQ0	EUR	0	1.000	
Europäische Union EO-Bills Tr. 6.1.2023	EU000A3K4DN7	EUR	0	1.000	
0,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2118276539	EUR	0	300	
2,1250 % TotalEnergies Capital Intl SA EO-Medium-Term Notes 2012(23)	XS0830194501	EUR	0	300	

Jahresbericht HMT Global Multi Asset Income

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					
Amundi ETF iSt.M.-Fac.M.Neutr. Actions au Porteur o.N.	FR0013284304	ANT	0	7.000	
BNP Par.Easy-Eq.Low Vol Europe Nam.-Ant.UCITS ETF CAP EUR o.N	LU1377381717	ANT	0	5.000	
Flxsh I-DvMkts LwVol CI ESG ETF Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BMYDBG17	ANT	0	14.500	
Flxsh I-Dv.Mkts HD Clm ESG ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BMYDBM76	ANT	0	12.000	
FTTR-Gl.Cap.Str.ESG Ldrs ETF Reg. Shs A USD Acc. oN	IE00BKPSPT20	ANT	0	10.000	
iSh.ST.Eu.600 Aut.&Pa.U.ETF DE Inhaber-Anlageakt.EUR(Dist)	DE000A0Q4R28	ANT	0	1.000	
iSh.ST.Eu.600 Bas.Res.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0F5UK5	ANT	0	900	
iSh.ST.Eu.600 Con.&Ma.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08F7	ANT	0	800	
iSh.ST.Eu.600 Fin.Ser.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08G5	ANT	0	750	
iSh.ST.Eu.600 Food&Be.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08H3	ANT	0	550	
iSh.ST.Eu.600 Healt.C.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0Q4R36	ANT	0	500	
iSh.ST.Eu.600 In.G.&S.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08J9	ANT	0	700	
iSh.ST.Eu.600 Insuran.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08K7	ANT	0	1.300	
iSh.ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08M3	ANT	0	1.400	
iSh.ST.Eu.600 Pe.&H.G.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08N1	ANT	0	480	
iSh.ST.Eu.600 Real Es.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0Q4R44	ANT	0	2.200	
iSh.ST.Eu.600 Technol.U.ETF DE Inhaber-Anlageakt.EUR(Dist)	DE000A0H08Q4	ANT	0	800	
iSh.ST.Eu.600 Telecom.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08R2	ANT	0	1.900	
iSh.ST.Eu.600 Trav.&L.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08S0	ANT	0	1.700	
iSh.ST.Eur.600 Chemic.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08E0	ANT	0	450	
iSh.ST.Eur.600 Retail U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08P6	ANT	0	1.200	
iSh.ST.Eur.600 Utilit.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0Q4R02	ANT	0	1.100	
iSh.ST.Euro.600 Media U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08L5	ANT	0	1.500	
iShs EO Inf.Li.Gov.Bd U.ETF(D) Registered Shares o.N.	IE00B0M62X26	ANT	0	1.000	
iShs Gbl Hi.Yld Corp Bd U.ETF Reg. Shares EUR Hgd (Dist)o.N.	IE00BJSFR200	ANT	0	200.000	
iShsIII-Gl.Govt Bond UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B3F81K65	ANT	0	19.100	
iShsIII-Gl.Infl.L.Gov.Bd U.ETF Reg.Shares EUR Dis Hgdg o.N.	IE00BD8PH174	ANT	0	50.000	
iShsIII-MSCI Wld Sm.Ca.UCI.ETF Registered Shares USD(Acc)o.N.	IE00BF4RFH31	ANT	19.000	60.000	
SPDR MSCI Europe Small Cap Val Registered Shares o.N.	IE00BSPLC298	ANT	0	7.100	
SPDR MSCI USA Sm.C.Val.W.UETF Registered Shares o.N.	IE00BSPLC413	ANT	0	2.500	
SPDR MSCI World Energy U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYTRR863	ANT	0	2.900	

Jahresbericht HMT Global Multi Asset Income

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
UBS(L)FS-Sust.Dev.Bank Bds UE Act. Nom. A USD Dis. oN	LU1852212965	ANT	0	15.000	
Vanguard EUR Euroz.Gov.B.U.ETF Registered Shares EUR Dis.oN	IE00BZ163H91	ANT	0	77.500	

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): STXE 600 PR.EUR)

EUR

5.079,57

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

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

EUR

10.112,67

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.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Jahresbericht

HMT Global Multi Asset Income - 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		9.090,54	0,03
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		361.920,98	1,07
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		35.409,39	0,10
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		268.736,64	0,79
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		1.571,16	0,00
Summe der Erträge	EUR		676.728,71	1,99
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-96,15	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-177.117,33	-0,52
- Verwaltungsvergütung	EUR	-177.117,33		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-15.639,02	-0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-7.103,28	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-23.369,03	-0,07
- Depotgebühren	EUR	-22.387,48		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	705,60		
- Sonstige Kosten	EUR	-1.687,16		
Summe der Aufwendungen	EUR		-223.324,81	-0,66
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		453.403,90	1,33
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		825.266,05	2,43
2. Realisierte Verluste	EUR		-1.792.308,44	-5,28
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-967.042,39	-2,85
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		-732.371,38	-2,16
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		1.479.202,28	4,35

Jahresbericht HMT Global Multi Asset Income - Anteilklasse I

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	746.830,90	2,19
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	233.192,41	0,67

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		32.625.337,98
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-23.779,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-919.290,40
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-919.290,40	
c) Nettoinventarwert der Anteilscheine, die im Rahmen der Verschmelzung mit dem übernommenen Fonds ausgegeben wurden	EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		61,14
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		233.192,41
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-732.371,38	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.479.202,28	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		31.915.522,13

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	1.807.941,80	5,31
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	819.721,60	2,41
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-513.638,49	-1,52
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.501.858,69	4,42
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	1.240.642,80	3,64
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.240.642,80	3,64
III. Gesamtausschüttung	EUR	567.299,00	1,67
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	567.299,00	1,67

*) 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 Multi Asset Income - 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	300.100	EUR	29.715.241,78	EUR	99,02
2020/2021	Stück	352.030	EUR	35.499.199,09	EUR	100,84
2021/2022	Stück	349.430	EUR	32.625.337,98	EUR	93,37
2022/2023	Stück	339.700	EUR	31.915.522,13	EUR	93,95

Jahresbericht

HMT Global Multi Asset Income - 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		264,55	0,03
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		10.518,20	1,05
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		1.017,34	0,10
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		7.817,72	0,79
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		45,69	0,00
Summe der Erträge	EUR		19.663,51	1,97
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-2,80	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-8.864,19	-0,89
- Verwaltungsvergütung	EUR	-8.864,19		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-453,27	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-205,82	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-686,97	-0,07
- Depotgebühren	EUR	-650,26		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,00		
- Sonstige Kosten	EUR	-36,70		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	12,35		
Summe der Aufwendungen	EUR		-10.213,05	-1,02
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		9.450,46	0,95
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		24.012,87	2,40
2. Realisierte Verluste	EUR		-52.162,02	-5,22
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-28.149,15	-2,82
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		-18.698,69	-1,87
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-19.755,33	-1,98
	EUR		41.217,12	4,12

Jahresbericht HMT Global Multi Asset Income - Anteilklasse R

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	21.461,79	2,14
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.763,10	0,27

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		923.258,35
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	
c) Nettoinventarwert der Anteilscheine, die im Rahmen der Verschmelzung mit dem übernommenen Fonds ausgegeben wurden	EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		0,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		2.763,10
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-19.755,33	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	41.217,12	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		926.021,45

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	38.718,23	3,87
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	13.708,71	1,37
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-18.698,69	-1,87
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	43.708,21	4,37
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	22.218,23	2,22
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	22.218,23	2,22
III. Gesamtausschüttung	EUR	16.500,00	1,65
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	16.500,00	1,65

*) 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 Multi Asset Income - 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	10.000	EUR	987.026,61	EUR	98,70
2020/2021	Stück	10.000	EUR	1.001.214,50	EUR	100,12
2021/2022	Stück	10.000	EUR	923.258,35	EUR	92,33
2022/2023	Stück	10.000	EUR	926.021,45	EUR	92,60

Jahresbericht

HMT Global Multi Asset Income

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	9.355,09
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	372.439,19
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	36.426,73
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	276.554,37
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	1.616,85
Summe der Erträge		EUR	696.392,22
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-98,95
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-185.981,52
- Verwaltungsvergütung	EUR	-185.981,52	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-16.092,29
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.309,10
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-24.056,00
- Depotgebühren	EUR	-23.037,74	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	705,60	
- Sonstige Kosten	EUR	-1.723,86	
Summe der Aufwendungen		EUR	-233.537,86
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	462.854,36
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	849.278,93
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.844.470,46
			0,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-995.191,53
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-532.337,18
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-752.126,71
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	1.520.419,40
			0,00

Jahresbericht HMT Global Multi Asset Income

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	768.292,69
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	235.955,51

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	33.548.596,33
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-23.779,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-919.290,40
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-919.290,40		
c) Nettoinventarwert der Anteilscheine, die im Rahmen der Verschmelzung mit dem übernommenen Fonds ausgegeben wurden	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	61,14
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	235.955,51
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-752.126,71		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.520.419,40		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	32.841.543,58

**Jahresbericht
HMT Global Multi Asset Income**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,600% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
HMT Global Multi Asset Income - Anteilklasse I	25.000	0,00	0,550	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
HMT Global Multi Asset Income - Anteilklasse R	keine	0,00	0,950	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Jahresbericht

HMT Global Multi Asset Income

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR

1.252.247,14

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Societe Generale (Broker) GB

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

93,96

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

-0,07

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 13.01.2020 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

0,52 %

größter potenzieller Risikobetrag

0,87 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

0,69 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

1,09

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

STOXX Europe 600 Net Return (EUR) (ID: XF1000000272 | BB: SXXR)

50,00 %

iBoxx Euro Overall TR (EUR) (ID: XF1000001008 | BB: QW7A)

50,00 %

Jahresbericht

HMT Global Multi Asset Income

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

HMT Global Multi Asset Income - Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	93,95
Ausgabepreis	EUR	93,95
Rücknahmepreis	EUR	93,95
Anzahl Anteile	STK	339.700

HMT Global Multi Asset Income - Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	92,60
Ausgabepreis	EUR	92,60
Rücknahmepreis	EUR	92,60
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 Multi Asset Income

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

HMT Global Multi Asset Income - Anteilklasse I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,70 %

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 Multi Asset Income - Anteilklasse R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,10 %

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 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 %
BNPPE-MSCI Wrlld SRI S-Ser.5%C. Nam.-Ant.UCITS ETF CAP EUR o.N	LU1615092217	0,130
Deka DAXplus Maximum Div.U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL235	0,300
Deka iB.EO Liq.Corp.Div.U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL375	0,090
Deka iB.EO Liq.Ger.Cov.D.U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL359	0,090
Deka MSCI USA Cl.Ch.ESG UC.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL573	0,250
Deka MSCI USA MC UCITS ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL276	0,300
Deka MSCI World C.Ch.ESG U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL581	0,250
iSh.Divers.Commo.Swap U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0H0728	0,460

Jahresbericht

HMT Global Multi Asset Income

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

iSh.eb.r.Gover.Germ.U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0006289465	0,160
iSh.ST.Euro.Small 200 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0D8QZ7	0,200
iShar.Pfandbriefe UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635265	0,600
iShs Euro.Property Yield U.ETF Registered Shares EUR (Dist)oN	IE00B0M63284	0,400
iShsII-Dev.Mkts Prop.Yld U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZS350	0,590
iShsII-G.Timber&Forestry U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B27YCF74	0,650
iShsII-GI.Infrastruct.U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZS467	0,650
iShsII-Global Water UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B1TXK627	0,650
iShsII-Listed Priv.Equ.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1TXHL60	0,750
iShsIV-Ageing Population U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZK4669	0,400
iShsIV-Automation&Robot.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZK4552	0,550
iShsIV-Digital Security UC.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00BG0J4C88	0,400
iShsIV-Digitalisation U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00BYZK4883	0,400
iShsIV-Edge MSCI Eu.Va.F.U.ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N	IE00BQN1K901	0,250
iShsIV-Edge MSCI Wo.Mo.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc)o.N	IE00BP3QZ825	0,300
iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B6R52036	0,550
iShsVI-JPM DL EM Bd EOH U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B9M6RS56	0,500
L&G ETF-Hydrogen Economy Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BMYDM794	0,490
Riz.UCITS IC.-Ed.Tec.Dig.L.ETF Reg. Shs A USD Acc. oN	IE00BLRPQJ54	0,450
SPDR Bl.Em.Mkts Loc.Bd UETF Reg. Shs Hgd EUR Acc. oN	IE00BK8JH525	0,600
SPDR Bloom.EO H.Y.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B6YX5M31	0,400
SPDR Bloom.GI.Ag.Bd U.ETF Reg.Shs EUR Hdg UCITS ETF oN	IE00BF1QPL78	0,100
SPDR Euro Stoxx L.Volat.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BFTWP510	0,300
SPDR Morningstar MA.G.In.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BQWJFQ70	0,400
SPDR MSCI Europe Value UETF Registered Shares o.N.	IE00BSPLC306	0,200
SPDR MSCI USA Value UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00BSPLC520	0,200
SPDR Ref.Gbl Conv.Bd U.ETF Regist. Shs EUR Hgd. Acc. o.N.	IE00BDT6FP91	0,550
SPDR S&P 500 Low Volatil.ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B802KR88	0,350
SPDR S&P Glob.Div.Aristocr.ETF Registered Shares o.N.	IE00B9CQXS71	0,450
Tabula-T.GI.IG Cr.C.St.ETF(EO) Registered Shares EUR Acc. oN	IE00BMQ5Y557	0,400
Tb.H.As.ex-J.H.Yd C.DL Bd E.DL Reg. Shs USD Acc. oN	IE000LZC9NM0	0,600
Vang.FTSE A.-Wo.Hi.Di.Yi.U.ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00B8GKDB10	0,290
Vang.FTSE Develop.World U.ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00BKX55T58	0,120
Vanguard EUR Corp.Bond U.ETF Registered Shares EUR Dis.oN	IE00BZ163G84	0,090
Vanguard FTSE Dev.Europe U.ETF Registered Shares EUR Dis.oN	IE00B945VV12	0,100
Xtr.II EUR H.Yld Corp.Bd1-3Sw. Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU1109939865	0,150

Jahresbericht

HMT Global Multi Asset Income

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Gruppenfremde Investmentanteile

Amundi ETF iSt.M.-Fac.M.Neutr. Actions au Porteur o.N.	FR0013284304	0,550
BNP Par.Easy-Eq.Low Vol Europe Nam.-Ant.UCITS ETF CAP EUR o.N	LU1377381717	0,180
Flxs I-DvMkts LwVol CI ESG ETF Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BMYDBG17	0,250
Flxsh I-Dv.Mkts HD Clm ESG ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BMYDBM76	0,290
FTTR-Gl.Cap.Str.ESG Ldrs ETF Reg. Shs A USD Acc. oN	IE00BKPSP20	0,750
iSh.ST.Eu.600 Aut.&Pa.U.ETF DE Inhaber-Anlageakt.EUR(Dist)	DE000A0Q4R28	0,460
iSh.ST.Eu.600 Bas.Res.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0F5UK5	0,460
iSh.ST.Eu.600 Con.&Ma.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08F7	0,460
iSh.ST.Eu.600 Fin.Ser.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08G5	0,460
iSh.ST.Eu.600 Food&Be.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08H3	0,460
iSh.ST.Eu.600 Healt.C.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0Q4R36	0,460
iSh.ST.Eu.600 In.G.&S.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08J9	0,460
iSh.ST.Eu.600 Insuran.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08K7	0,460
iSh.ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08M3	0,460
iSh.ST.Eu.600 Pe.&H.G.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08N1	0,460
iSh.ST.Eu.600 Real Es.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0Q4R44	0,460
iSh.ST.Eu.600 Technol.U.ETF DE Inhaber-Anlageakt.EUR(Dist)	DE000A0H08Q4	0,460
iSh.ST.Eu.600 Telecom.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08R2	0,460
iSh.ST.Eu.600 Trav.&L.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08S0	0,460
iSh.ST.Eur.600 Chemic.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08E0	0,460
iSh.ST.Eur.600 Retail U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08P6	0,460
iSh.ST.Eur.600 Utilit.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0Q4R02	0,460
iSh.ST.Euro.600 Media U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08L5	0,460
iShs EO Inf.Li.Gov.Bd U.ETF(D) Registered Shares o.N.	IE00B0M62X26	0,090
iShs Gbl Hi.Yld Corp Bd U.ETF Reg. Shares EUR Hgd (Dist)o.N.	IE00BJSFR200	0,550
iShsIII-Gl.Govt Bond UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B3F81K65	0,200
iShsIII-Gl.Infl.L.Gov.Bd U.ETF Reg. Shares EUR Dis Hgdg o.N.	IE00BD8PH174	0,200
iShsIII-MSCI Wld Sm.Ca.UCI.ETF Registered Shares USD(Acc)o.N.	IE00BF4RFH31	0,350
SPDR MSCI Europe Small Cap Val Registered Shares o.N.	IE00BSPLC298	0,300
SPDR MSCI USA Sm.C.Val.W.UETF Registered Shares o.N.	IE00BSPLC413	0,300
SPDR MSCI World Energy U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYTRR863	0,300
UBS(L)FS-Sust.Dev.Bank Bds UE Act. Nom. A USD Dis. oN	LU1852212965	0,180
Vanguard EUR Euroz.Gov.B.U.ETF Registered Shares EUR Dis.oN	IE00BZ163H91	0,070

Jahresbericht

HMT Global Multi Asset Income

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

HMT Global Multi Asset Income - Anteilklasse I

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

HMT Global Multi Asset Income - 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 9.002,51

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.

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

Jahresbericht

HMT Global Multi Asset Income

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

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 Multi Asset Income

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 Multi Asset Income

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens HMT Global Multi Asset Income - 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 Multi Asset Income

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
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

HMT Global Multi Asset Income

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	13. Januar 2020
Anteilklasse R	13. Januar 2020

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	derzeit keiner
Anteilklasse R	derzeit keiner

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	derzeit EUR 25.000,00
Anteilklasse R	derzeit keine

Verwaltungsvergütung

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

Verwahrstellenvergütung*

Anteilklasse I	derzeit 0,03 %
Anteilklasse R	derzeit 0,03 %

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	ausschüttend
Anteilklasse R	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A2PS2B / DE000A2PS2B8
Anteilklasse R	A2PS2C / DE000A2PS2C6

*Unterliegt einer Staffelung

Jahresbericht

HMT Global Multi Asset Income

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

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

HanseMerkur 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

4. Anlageausschuss

Ulrich Jungbauer
HanseMerkur Trust AG, Hamburg