

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



HMT Wertsicherung 94 ESG

JAHRESBERICHT

ZUM 31. OKTOBER 2023

VERWAHRSTELLE:



BNP PARIBAS

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



HanseMerkurTrust

Jahresbericht

HMT Wertsicherung 94 ESG

Tätigkeitsbericht

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

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds strebt eine möglichst hohe Partizipation an den Aktien- und Rentenmärkten des Euroraums an. Der Fonds verfolgt eine Wertsicherungsstrategie mit einer Wertuntergrenze von 94 % auf Kalenderjahresbasis, d.h. eine mögliche negative Wertentwicklung soll auf Kalenderjahresbasis den Wert von -6 % nicht überschreiten. Hierzu werden regelmäßig unterschiedliche, konservative Risikokennziffern für die Aktien- und Rentenmärkte betrachtet und die Portfoliostruktur bei Bedarf so angepasst, dass im Falle eines Eintretens der Risikoszenarien die Wertuntergrenze nicht unterschritten wird. Der Fonds investiert in Aktien und Renten, die ESG-Kriterien einhalten. Das Anlageuniversum ist Ergebnis einer umfangreichen Nachhaltigkeitsanalyse der Wertpapiere, bei der ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Nachhaltigkeitskriterien berücksichtigt und in Form von Negativ/Ausschlusskriterien angewendet werden. Grundlage hierfür ist die Analyse der Nachhaltigkeits-Ratingagentur MSCI ESG Research LLC unter Beachtung der von der HanseMerkur Trust AG definierten Negativkriterien. Dieser Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/2088).

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.10.2023		31.10.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	15.930.035,00	76,36	15.145.220,00	75,11
Aktien	2.141.817,78	10,27	2.124.740,17	10,54
Optionen	0,00	0,00	20.412,00	0,10
Futures	93.125,00	0,45	207.940,00	1,03
Bankguthaben	2.699.873,03	12,94	2.685.405,07	13,32
Zins- und Dividendenansprüche	28.118,31	0,13	10.897,32	0,05
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-31.490,42	-0,15	-29.618,32	-0,15
Fondsvermögen	20.861.478,70	100,00	20.164.996,24	100,00

Jahresbericht HMT Wertsicherung 94 ESG

Für den Berichtszeitraum beträgt die Wertentwicklung des Fonds 3,48% (Anteilklasse I) bzw. 3,07% (Anteilklasse R). Bei der Fondsstruktur sind die in Renten und Aktien angelegten Anteile des Fondsvermögens zum Ende des Berichtszeitraums gegenüber dem Ende des vorherigen Berichtszeitraums etwa unverändert.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Zinsänderungsrisiken

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

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

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

Bonitätsrisiken

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

Jahresbericht HMT Wertsicherung 94 ESG

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

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.

Fondsergebnis

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

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

Anteilklasse I: +3,48%

Anteilklasse R: +3,07%

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 Wertsicherung 94 ESG**

Vermögensübersicht zum 31.10.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	20.892.969,12	100,15
1. Aktien	2.141.817,78	10,27
Bundesrep. Deutschland	678.896,81	3,25
Finnland	80.070,00	0,38
Frankreich	635.632,27	3,05
Irland	104.108,98	0,50
Italien	252.320,22	1,21
Niederlande	275.468,00	1,32
Spanien	115.321,50	0,55
2. Anleihen	15.930.035,00	76,36
< 1 Jahr	4.436.989,00	21,27
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	6.722.937,00	32,23
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	448.230,00	2,15
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	4.321.879,00	20,72
3. Derivate	93.125,00	0,45
4. Bankguthaben	2.540.633,81	12,18
5. Sonstige Vermögensgegenstände	187.357,53	0,90
II. Verbindlichkeiten	-31.490,42	-0,15
III. Fondsvermögen	20.861.478,70	100,00

Jahresbericht

HMT Wertsicherung 94 ESG

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	18.071.852,78	86,63
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	16.578.261,78	79,47
Aktien							EUR	2.141.817,78	10,27
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	360	124	114	EUR	565,300	203.508,00	0,98
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072	STK	4.500	7.575	3.075	EUR	18,745	84.352,50	0,40
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	3.874	1.324	0	EUR	27,955	108.297,67	0,52
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	1.229	1.229	0	EUR	87,630	107.697,27	0,52
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8	STK	2.000	3.389	1.389	EUR	38,815	77.630,00	0,37
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	2.951	2.951	0	EUR	36,760	108.478,76	0,52
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	17.190	7.190	0	EUR	5,988	102.933,72	0,49
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	10.983	3.483	0	EUR	10,500	115.321,50	0,55
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	500	0	0	EUR	378,500	189.250,00	0,91
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	25.500	34.836	9.336	EUR	3,140	80.070,00	0,38
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	STK	500	747	247	EUR	167,500	83.750,00	0,40
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	900	0	800	EUR	85,700	77.130,00	0,37
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	1.507	497	0	EUR	126,740	190.997,18	0,92
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	830	0	0	EUR	144,980	120.333,40	0,58
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	660	0	0	EUR	124,960	82.473,60	0,40
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	STK	2.000	3.638	1.638	EUR	35,980	71.960,00	0,34
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622	STK	9.000	17.885	8.885	EUR	7,226	65.034,00	0,31
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	2.666	466	0	EUR	63,200	168.491,20	0,81
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	2.054	2.054	0	USD	53,570	104.108,98	0,50
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	14.436.444,00	69,20
3,0000 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.23(26)	DE000BHY0SP0	EUR	600	600	0	%	98,995	593.970,00	2,85
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001030708	EUR	1.500	0	0	%	83,953	1.259.295,00	6,04
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2031) Grüne	DE0001030732	EUR	2.000	0	0	%	81,476	1.629.520,00	7,81
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	DE0001102580	EUR	300	0	0	%	80,144	240.432,00	1,15
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.2020(25)	DE0001030716	EUR	1.000	0	0	%	94,511	945.110,00	4,53
0,8750 % Cie Génle Éts Michelin SCpA EO-Obl. 2018(18/25)	FR0013357845	EUR	800	0	0	%	94,875	759.000,00	3,64
0,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2020(25)	EU000A284451	EUR	700	0	0	%	93,879	657.153,00	3,15
0,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(26)	EU000A3KNFY7	EUR	1.000	1.000	0	%	93,179	931.790,00	4,47

Jahresbericht

HMT Wertsicherung 94 ESG

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,5000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2015(23)	XS1280834992		EUR	800	0	0 %	99,891	799.128,00	3,83
0,0000 % Hessen, Land Schatzanw. S.2105 v.2021(2025)	DE000A1RQD68		EUR	1.500	0	0 %	94,158	1.412.370,00	6,77
0,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau EMTN v.2018 (2026)	XS1897340854		EUR	500	0	0 %	92,712	463.560,00	2,22
0,0100 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.19(27)	XS1999841445		EUR	500	500	0 %	89,646	448.230,00	2,15
1,6500 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2014(24)	AT0000A185T1		EUR	1.000	1.000	0 %	98,215	982.150,00	4,71
0,7500 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2016(26)	AT0000A1K9C8		EUR	600	600	0 %	93,548	561.288,00	2,69
0,0000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(24)	AT0000A28KX7		EUR	1.600	1.600	0 %	97,551	1.560.816,00	7,48
0,0000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2021(31)	AT0000A2NW83		EUR	600	600	0 %	78,894	473.364,00	2,27
3,1250 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	FR001400F703		EUR	400	400	0 %	97,205	388.820,00	1,86
0,1250 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 2019(29)	FR0013434321		EUR	400	400	0 %	82,612	330.448,00	1,58
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.493.591,00	7,16
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.493.591,00	7,16
3,5000 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2023(23/25)	XS2631416950		EUR	400	400	0 %	99,674	398.696,00	1,91
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/11 f.22.11.23	DE0001030906		EUR	600	600	0 %	99,795	598.770,00	2,87
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/01 f.17.01.24	DE000BU0E014		EUR	500	500	0 %	99,225	496.125,00	2,38
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	18.071.852,78	86,63

Jahresbericht

HMT Wertsicherung 94 ESG

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
Derivate							EUR	93.125,00	0,45
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	12.240,00	0,06
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	12.240,00	0,06
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 15.12.23 EUREX		185	EUR	Anzahl 1				-27.075,00	-0,13
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 12.23 EUREX		185	EUR	Anzahl -21				44.205,00	0,21
FUTURE FTSE/MIB INDEX 12.23 IDEM		609	EUR	Anzahl 4				-4.890,00	-0,02
Zins-Derivate							EUR	80.885,00	0,39
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	80.885,00	0,39
FUTURE EURO-BOBL 12.23 EUREX		185	EUR	-1.500.000				15.900,00	0,08
FUTURE EURO-BUND 07.12.23 EUREX		185	EUR	-1.400.000				47.600,00	0,23
FUTURE EURO-SCHATZ 07.12.23 EUREX		185	EUR	-6.100.000				17.385,00	0,08

Jahresbericht

HMT Wertsicherung 94 ESG

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.540.633,81	12,18
Bankguthaben							EUR	2.540.633,81	12,18
EUR - Guthaben bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			EUR	2.540.633,81			% 100,000	2.540.633,81	12,18
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	187.357,53	0,90
Zinsansprüche			EUR	26.982,20				26.982,20	0,13
Dividendenansprüche			EUR	1.014,64				1.014,64	0,00
Quellensteueransprüche			EUR	121,47				121,47	0,00
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	159.239,22				159.239,22	0,76
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-31.490,42	-0,15
Verwaltungsvergütung			EUR	-21.849,12				-21.849,12	-0,10
Verwahrstellenvergütung			EUR	-620,30				-620,30	0,00
Lagerstellenkosten			EUR	-1.071,00				-1.071,00	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-7.000,00				-7.000,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-950,00				-950,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	20.861.478,70	100,00 1)
HMT Wertsicherung 94 ESG Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	99,45	
Ausgabepreis							EUR	99,45	
Rücknahmepreis							EUR	99,45	
Anzahl Anteile							STK	199.850	

Jahresbericht

HMT Wertsicherung 94 ESG

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
HMT Wertsicherung 94 ESG Anteilklasse R									
Anteilwert							EUR	98,47	
Ausgabepreis							EUR	98,47	
Rücknahmepreis							EUR	98,47	
Anzahl Anteile							STK	10.012	

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Jahresbericht

HMT Wertsicherung 94 ESG

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

185	Eurex Deutschland
609	Mailand - IDEM

Jahresbericht HMT Wertsicherung 94 ESG

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	0	500	
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	0	45	
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	0	400	
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	STK	1.980	1.980	
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	0	1.117	
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	14.104	14.104	
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	0	49.000	
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	0	1.471	
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	0	2.054	
CRH PLC Registered Shares EO -,32 Währungswechsel	IE0001827041_Währn	STK	2.054	2.054	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	0	4.400	
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	0	270	
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	0	5.000	
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	0	21.000	
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	500	500	
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	0	1.000	
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	0	1.950	
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	0	630	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	9.004	9.004	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1808739459	EUR	0	500	
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 809 v.19(26)	DE000LB2CLH7	EUR	500	500	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809P3	STK	7.500	7.500	

**Jahresbericht
HMT Wertsicherung 94 ESG**

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Aktien					
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	0	500	
Verzinsliche Wertpapiere					
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/01 f.18.01.23	DE0001030807	EUR	0	1.300	
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/02 f.22.02.23	DE0001030815	EUR	0	800	
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/06 f.21.06.23	DE0001030856	EUR	400	400	
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/10 f.18.10.23	DE0001030898	EUR	600	600	
Europäische Union EO-Bills Tr. 9.12.2022	EU000A3K4DL1	EUR	0	800	
0,0000 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2016(23)	AT0000A1PE50	EUR	0	1.600	
0,0000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(23)	AT0000A2EJZ6	EUR	0	1.000	
Österreich, Republik EO-Treasury Bills 2022(23)	AT0000A2XZ8	EUR	0	1.000	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809Q1	STK	10.694	10.694	

Jahresbericht HMT Wertsicherung 94 ESG

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, FTSE MIB)

EUR

3.587,78

Verkaufte Kontrakte:

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

EUR

10.626,35

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-SCHATZ)

EUR

30.604,74

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kaufoptionen (Call):

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

EUR

678,51

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

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

EUR

242,15

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

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

Jahresbericht

HMT Wertsicherung 94 ESG 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		26.292,02	0,13
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		51.479,71	0,26
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		41.166,47	0,21
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		29.904,60	0,14
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		42.425,84	0,21
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-3.943,79	-0,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-2.131,82	-0,01
11. Sonstige Erträge	EUR		97,70	0,01
Summe der Erträge	EUR		185.290,72	0,93
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-13,12	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-78.643,20	-0,39
- Verwaltungsvergütung	EUR	-78.643,20		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-12.991,03	-0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-7.814,64	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-17.033,94	-0,09
- Depotgebühren	EUR	-15.219,04		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,00		
- Sonstige Kosten	EUR	-1.814,89		
Summe der Aufwendungen	EUR		-116.495,93	-0,59
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		68.794,79	0,34
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		1.378.881,82	6,90
2. Realisierte Verluste	EUR		-960.353,07	-4,81
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		418.528,74	2,09
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		487.323,54	2,43
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		21.285,86	0,11
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		158.571,32	0,79

Jahresbericht

HMT Wertsicherung 94 ESG Anteilklasse I

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	179.857,18	0,90
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	667.180,72	3,33

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		19.208.438,07
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		667.180,72
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	21.285,86	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	158.571,32	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		19.875.618,79

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	2.088.385,10	10,45
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.601.061,56	8,02
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	487.323,54	2,43
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	1.742.644,60	8,72
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	123.366,71	0,62
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.619.277,89	8,10
III. Gesamtausschüttung	EUR	345.740,50	1,73
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	345.740,50	1,73

Jahresbericht

HMT Wertsicherung 94 ESG 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	190.000	EUR	19.110.276,61	EUR	100,58
2020/2021	Stück	199.850	EUR	20.576.224,04	EUR	102,96
2021/2022	Stück	199.850	EUR	19.208.438,07	EUR	96,11
2022/2023	Stück	199.850	EUR	19.875.618,79	EUR	99,45

Jahresbericht

HMT Wertsicherung 94 ESG 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		1.308,16	0,13
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		2.560,83	0,26
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		2.046,39	0,20
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		1.486,32	0,15
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		2.109,31	0,21
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-196,22	-0,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-106,11	-0,01
11. Sonstige Erträge	EUR		4,86	0,00
Summe der Erträge	EUR		9.213,54	0,92
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-0,65	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-7.817,05	-0,79
- Verwaltungsvergütung	EUR	-7.817,05		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-645,80	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-388,67	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-847,40	-0,08
- Depotgebühren	EUR	-757,11		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,00		
- Sonstige Kosten	EUR	-90,30		
Summe der Aufwendungen	EUR		-9.699,57	-0,97
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-486,03	-0,05
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		68.588,65	6,85
2. Realisierte Verluste	EUR		-47.763,70	-4,77
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		20.824,95	2,08
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		859,78	0,09
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		8.103,04	0,81

Jahresbericht

HMT Wertsicherung 94 ESG Anteilklasse R

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	8.962,82	0,90
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	29.301,74	2,93

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		956.558,17
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		29.301,74
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	859,78	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	8.103,04	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		985.859,91

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	94.469,57	9,44
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	74.130,65	7,41
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	20.338,92	2,03
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	77.248,93	7,72
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	6.135,83	0,61
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	71.113,10	7,11
III. Gesamtausschüttung	EUR	17.220,64	1,72
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	17.220,64	1,72

Jahresbericht

HMT Wertsicherung 94 ESG 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	10.012	EUR	1.005.028,32	EUR	100,38
2020/2021	Stück	10.012	EUR	1.024.708,33	EUR	102,35
2021/2022	Stück	10.012	EUR	956.558,17	EUR	95,54
2022/2023	Stück	10.012	EUR	985.859,91	EUR	98,47

Jahresbericht

HMT Wertsicherung 94 ESG

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	27.600,18
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	54.040,54
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	43.212,86
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	31.390,92
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	44.535,15
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-4.140,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-2.237,94
11. Sonstige Erträge	EUR	102,56
Summe der Erträge	EUR	194.504,26
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-13,77
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-86.460,25
- Verwaltungsvergütung	EUR	-86.460,25
- Beratungsvergütung	EUR	0,00
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-13.636,83
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-8.203,31
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-17.881,34
- Depotgebühren	EUR	-15.976,15
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,00
- Sonstige Kosten	EUR	-1.905,19
Summe der Aufwendungen	EUR	-126.195,50
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	68.308,76
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	1.447.470,46
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.008.116,78
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	439.353,69
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	22.145,64
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	166.674,36

Jahresbericht

HMT Wertsicherung 94 ESG

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	188.820,00
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	696.482,45

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		20.164.996,24
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		696.482,45
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	22.145,64	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	166.674,36	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		20.861.478,69

**Jahresbericht
HMT Wertsicherung 94 ESG**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,600% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
HMT Wertsicherung 94 ESG Anteilklasse I	100.000	0,00	0,400	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
HMT Wertsicherung 94 ESG Anteilklasse R	keine	0,00	0,800	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Jahresbericht

HMT Wertsicherung 94 ESG

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 11.745.570,00

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Baader Bank AG (Broker) DE
Societe Generale (Broker) GB

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) **86,63**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) **0,45**

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 04.05.2020 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 0,10 %
größter potenzieller Risikobetrag 0,84 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 0,32 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **1,72**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

STOXX Global ESG Leaders Price Return (EUR) (ID: XFI000003072 | BB: SXWESGP) 100,00 %

Jahresbericht HMT Wertsicherung 94 ESG

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

HMT Wertsicherung 94 ESG Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	99,45
Ausgabepreis	EUR	99,45
Rücknahmepreis	EUR	99,45
Anzahl Anteile	STK	199.850

HMT Wertsicherung 94 ESG Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	98,47
Ausgabepreis	EUR	98,47
Rücknahmepreis	EUR	98,47
Anzahl Anteile	STK	10.012

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 Wertsicherung 94 ESG

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

HMT Wertsicherung 94 ESG Anteilklasse I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,59 %

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 Wertsicherung 94 ESG Anteilklasse R

HMT Wertsicherung 94 ESG Anteilklasse R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,99 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

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

EUR

0,00

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

HMT Wertsicherung 94 ESG Anteilklasse I

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR

0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR

0,00

Jahresbericht

HMT Wertsicherung 94 ESG

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

HMT Wertsicherung 94 ESG 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	8.034,41

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 Wertsicherung 94 ESG

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 Wertsicherung 94 ESG

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Artikel 8 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben)

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 verbindlich und erfolgt insoweit.

Weitere Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale und zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im "Anhang Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

ANHANG

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
HMT Wertsicherung 94 ESG

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5299001DHWFIBEQ82N96

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieser Fonds bewarb ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Der Fonds berücksichtigte bei Investitionen u.a. folgende Faktoren aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung/Governance: Einhaltung anerkannter Normen in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt, Korruption & Bestechung sowie die Vermeidung von kontroversen Geschäftsfeldern. Bei Staaten/öffentlichen Emittenten: Einhaltung von Demokratie und Menschenrechten.

Die HanseMercur Trust AG als Asset Manager des Fonds ist Unterzeichner der Principles for Responsible Investment, eines weltweiten Netzwerks institutioneller Investoren, die sich gemeinsam für Nachhaltigkeit im Finanzwesen einsetzen.

Der Fonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten sind ganz oder teilweise ausgeschlossen:

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Glücksspiel (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Pelzen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Gentechnik (Produktion) > 1,00 % Umsatzerlöse
- Atom-/Kernenergie > 5,00 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Upstream, Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- Gas (Produktion) > 1,00 % Umsatzerlöse
- Öl (Upstream, Produktion, Downstream) > 30,0 % Umsatzerlöse

Der Fonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact an.

Der Fonds wandte folgende Ausschlüsse für Staaten an:

- Staaten, die Atomwaffen besitzen und/oder beherbergen,
- Staaten, die das Übereinkommen über die Nichtverbreitung von Kernwaffen nicht ratifiziert haben,
- Staaten mit schwerwiegenden Verstößen gegen die demokratischen Rechte und die Menschenrechte (auf Grundlage der Bewertung von Freedom House),
- Staaten, die der Korruption ausgesetzt sind,
- Staaten, in denen die Todesstrafe legal ist,
- Staaten, die das Pariser Abkommen nicht ratifiziert haben.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds verbindlich folgende Nachhaltigkeitsfaktoren in seiner Strategie und legt die nachteiligen Auswirkungen zu diesen offen:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)
- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0
(Messgröße: Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0,00%
(Messgröße: Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)

Als Nachhaltigkeitsindikator wird das ESG-Fonds-Rating angewendet, das auf Daten und der Methodik des Research-Anbieters MSCI ESG Research basiert.

Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/oder Zielfonds geführt haben, ist im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ zu finden.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds vermied nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch den Einsatz von Ausschlusskriterien. Ausgeschlossen wurden u.a. Investitionen in Wertpapiere von Unternehmen, die nicht in Einklang mit anerkannten Normen in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt, Korruption & Bestechung handeln oder die Umsatzerlöse (oberhalb gewisser Toleranzen) aus den Geschäftsfeldern Rüstung, Tabak oder Kohle erzielen. Ausgeschlossen wurden außerdem Investitionen in Wertpapiere von öffentlichen Emittenten, die nicht in Einklang mit den Prinzipien von Demokratie und Menschenrechten handeln.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen (Hauptinvestitionen) berücksichtigt jeweils die 15 größten Investitionen in den jeweiligen Quartalen. Aus diesen werden dann die 15 größten Investitionen im Durchschnitt ermittelt und hier dargestellt.

Die Sektoren werden auf erster Ebene der MSCI-Stammdatenlieferungen ausgewiesen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
01.11.2022-
31.10.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2031) Grüne	Governments	7,97	Bundesrep. Deutschland
0,0000 % Hessen, Land Schatzanw. S.2105 v.2021(2025)	Governments	6,76	Bundesrep. Deutschland
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	Governments	6,13	Bundesrep. Deutschland
0,0000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(24)	Governments	4,66	Österreich
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.2020(25)	Governments	4,54	Bundesrep. Deutschland
0,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(26)	Governments	4,46	andere Instit. der EU
0,0000 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2016(23)	Governments	3,85	Österreich
0,5000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2015(23)	Sovereigns	3,82	Europ. Investitionsbank
0,8750 % Cie Génle Éts Michelin SCpA EO-Obl. 2018(18/25)	Corporates	3,65	Frankreich
0,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2020(25)	Governments	3,15	andere Instit. der EU
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/11 f.22.11.23	Governments	2,86	Bundesrep. Deutschland
1,6500 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2014(24)	Governments	2,35	Österreich
3,0000 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.23(26)	Pfandbriefe / Covered Bonds	2,15	Bundesrep. Deutschland
0,7500 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2016(26)	Governments	2,02	Österreich
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/01 f.17.01.24	Governments	1,78	Bundesrep. Deutschland



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen (nicht zu verwechseln mit nachhaltigen Investitionen) sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

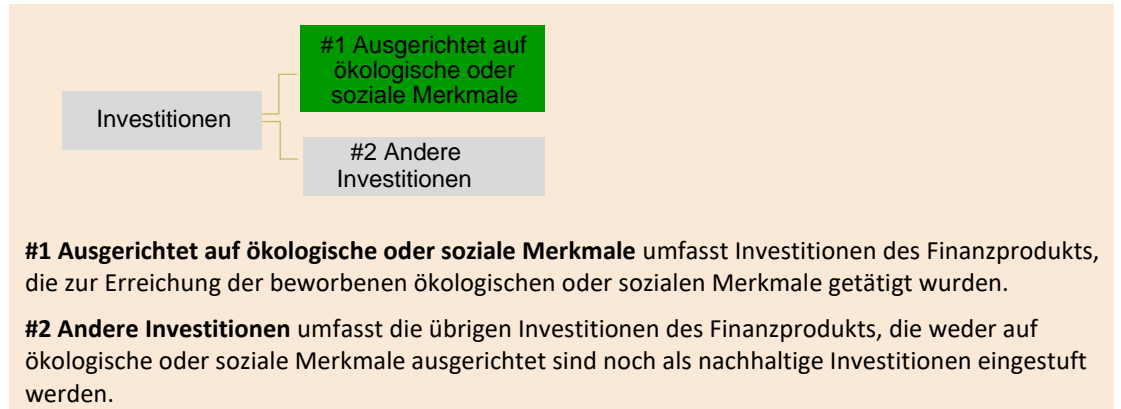
Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch festgelegte Investitionen laut einer fondsspezifischen Anlageliste (Positivliste).

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.10.2023 zu 86,79% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.10.2023 zu 10,27% in Aktien, zu 76,46% in Renten investiert. Die anderen Investitionen waren Derivate und liquide Mittel.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Investition in Renten erfolgte in den Sektoren

- Governments (73,66%).
- Sovereigns (10,75%),
- Corporates (9,74%) und
- Covered Bonds (5,85%).

Die Investition in Aktien erfolgte hauptsächlich in den Sektoren

- Information Technology (29,14%),
- Financials (17,83%),
- Industrials (14,53%) und
- Utilities (13,23%).

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

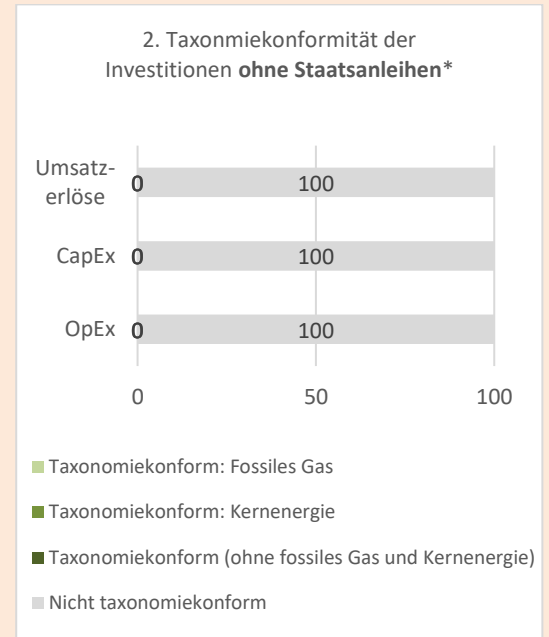
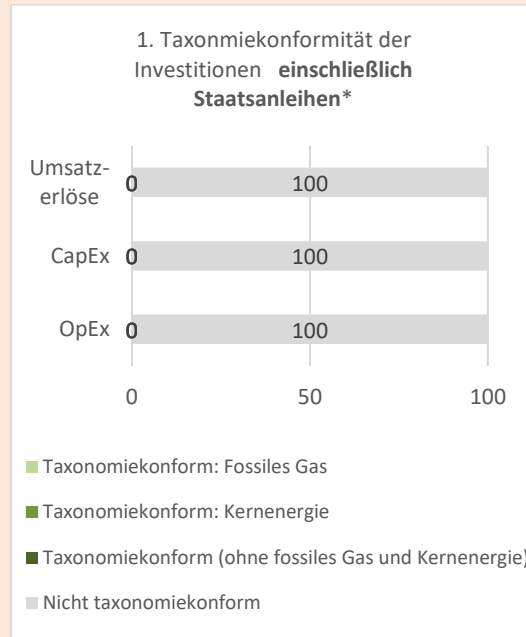
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Dieser Fonds verpflichtet sich derzeit nicht zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als Ermöglichende- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter "Andere Investitionen" fielen Barmittel, welche zur Liquiditätssteuerung verwendet wurden, und Derivate, welche zur effizienten Portfolioverwaltung insbesondere zu Absicherungszwecken verwendet wurden.

Für weitere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, gibt es keine bindenden Kriterien zur Berücksichtigung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes. Dies ist entweder durch die Natur der Vermögensgegenstände bedingt, bei denen zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts keine gesetzlichen Anforderungen oder marktüblichen Verfahren existieren, wie man bei solchen Vermögensgegenständen einen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz umsetzen kann oder es werden gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen, die dann ebenfalls nicht der Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds während des Bezugszeitraums wurde maßgeblich durch die Einhaltung der zuvor beschriebenen quantitativen Nachhaltigkeitsindikatoren sowie der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie gewährleistet. Die Überwachung der Einhaltung der Kriterien erfolgt vor Erwerb der Vermögenswerte durch das Portfoliomanagement und nach Erwerb durch weitere, entsprechende, tägliche Prüfung durch das Investment Controlling der Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie fortlaufend durch den Portfolio Manager.

Die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Kapitalverwaltungsgesellschaft wurde in Form der Stimmrechtsausübung wahrgenommen. Um die Interessen der Anleger in den verwalteten Fonds zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung gerecht zu werden, übte die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Aktionärs- und Gläubigerrechte aus den gehaltenen Aktienbeständen der verwalteten Fonds im Sinne der Anleger aus. Entscheidungskriterium für die Ausübung oder Nichtausübung von Stimmrechten war für die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Interessen der Anleger und die Integrität des Marktes sowie der Nutzen für das betreffende Investmentvermögen und seine Anleger.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft legte ihrem Abstimmungsverhalten für das Inland die als ESG-konform geltenden "Analyserichtlinien für Gesellschafterversammlungen" des BVI zugrunde, die als Branchenstandard die Grundlage für einen verantwortungsvollen Umgang mit Anlegern, Kapital und Rechten bilden.

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Kapitalverwaltungsgesellschaft die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives“ auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Kapitalverwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds und wurden daher grundsätzlich für alle Fonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investmentfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Fonds abzuweichen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft veröffentlicht die Grundsätze ihre Mitwirkungspolitik sowie einen jährlichen Mitwirkungsbericht auf ihrer Internetseite.

Der Asset Manager, falls das Portfoliomanagement ausgelagert ist, oder ggf. ein beauftragter Anlageberater können als Teil ihrer unternehmensbezogenen Engagement-Tätigkeiten weitere Maßnahmen zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale ergriffen haben. Dieses Engagement erfolgt jedoch nicht im Namen des Fonds.

**Jahresbericht
HMT Wertsicherung 94 ESG**

Frankfurt am Main, den 1. November 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

HMT Wertsicherung 94 ESG

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens HMT Wertsicherung 94 ESG - 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 Wertsicherung 94 ESG

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 Wertsicherung 94 ESG

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	4. Mai 2020
Anteilklasse R	4. Mai 2020

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	derzeit 0 %
Anteilklasse R	derzeit 0 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	Erstinvestition: EUR 100.000,00, Folgeinvestitionen keine
Anteilklasse R	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,40 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,80 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,03 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,03 % p.a.

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse R	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A2PS3J / DE000A2PS3J9
Anteilklasse R	A2PS3K / DE000A2PS3K7

Jahresbericht

HMT Wertsicherung 94 ESG

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 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

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