

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## HMT Global Antizykl

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2025

---

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



**Halbjahresbericht  
HMT Global Antizyklik**

**Vermögensübersicht zum 30.04.2025**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>23.972.085,56</b>	<b>100,33</b>
1. Investmentanteile	23.439.624,07	98,10
EUR	15.892.986,69	66,52
GBP	970.756,35	4,06
USD	6.575.881,03	27,52
2. Bankguthaben	530.853,93	2,22
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.607,56	0,01
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-78.788,07</b>	<b>-0,33</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>23.893.297,49</b>	<b>100,00</b>

**Halbjahresbericht  
HMT Global Antizyklik**

**Vermögensaufstellung zum 30.04.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000		Bestand 30.04.2025	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens				
<b>Bestandspositionen</b>														
<b>Investmentanteile</b>														
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>														
iShs MSCI Brazil U.ETF USD(D) Registered Shares o.N.	IE00B0M63516	ANT	159.837	97.480	20.000	EUR	19,129	3.057.521,97	12,80					
iShs-MSCI Korea U.ETF USD (D) Registered Shares o.N.	IE00B0M63391	ANT	82.638	43.840	10.000	EUR	34,271	2.832.086,90	11,85					
iShsII-MSCI Turkey UCITS ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZS574	ANT	152.648	0	42.340	EUR	14,824	2.262.853,95	9,47					
iShsV-MSCI Poland UCITS ETF Registered Shares USD (Acc)oN	IE00B4M7GH52	ANT	88.947	0	84.320	EUR	23,015	2.047.115,21	8,57					
Xtrackers FTSE Vietnam Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0322252924	ANT	82.356	7.800	9.000	EUR	22,150	1.824.185,40	7,63					
Xtrackers MSCI Malaysia Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	LU0514694370	ANT	182.270	0	23.000	EUR	10,470	1.908.366,90	7,99					
Xtrackers MSCI Mexico Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0476289466	ANT	189.220	209.220	20.000	EUR	5,658	1.070.606,76	4,48					
Xtrackers MSCI Taiwan Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292109187	ANT	16.480	0	4.580	EUR	54,020	890.249,60	3,73					
iShs Core FTSE 100 UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE0005042456	ANT	99.150	0	21.570	GBP	8,330	970.756,35	4,06					
iShsIII-MSCI South Afr.U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B52XQP83	ANT	28.595	0	7.605	USD	40,190	1.011.114,77	4,23					
Xtrackers Harvest CSI300 Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0875160326	ANT	205.182	0	38.015	USD	9,921	1.791.018,98	7,50					
Xtrackers MSCI Indonesia Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0476289623	ANT	78.718	9.230	0	USD	12,933	895.671,77	3,75					
Xtrackers MSCI Philippines Inhaber-Anteile 1C-USD o.N.	LU0592215403	ANT	729.340	0	0	USD	1,604	1.029.263,91	4,31					
Xtrackers MSCI Thailand Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	LU0514694701	ANT	104.963	0	0	USD	20,020	1.848.811,60	7,74					
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>														
						EUR		<b>23.439.624,07</b>	<b>98,10</b>					

**Halbjahresbericht  
HMT Global Antizyklik**

**Vermögensaufstellung zum 30.04.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>							EUR	530.853,93	2,22
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							EUR	530.853,93	2,22
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland		EUR		405.623,16			%	100,000	405.623,16
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland		CAD		25.855,89			%	100,000	16.470,82
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland		USD		123.616,56			%	100,000	108.759,95
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	1.607,56	0,01
Zinsansprüche		EUR		756,67				756,67	0,00
Quellensteueransprüche		EUR		850,89				850,89	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	-78.788,07	-0,33
Verwaltungsvergütung		EUR		-65.822,93				-65.822,93	-0,28
Verwahrstellenvergütung		EUR		-694,14				-694,14	0,00
Depotgebühren		EUR		-1.071,00				-1.071,00	0,00
Prüfungskosten		EUR		-10.500,00				-10.500,00	-0,04
Veröffentlichungskosten		EUR		-700,00				-700,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	23.893.297,49	100,00 1)
<b>HMT Global Antizyklik Anteilklasse I</b>									
Anteilwert		EUR						113,70	
Ausgabepreis		EUR						113,70	
Rücknahmepreis		EUR						113,70	
Anzahl Anteile		STK						200.188	

**Halbjahresbericht  
HMT Global Antizyklik**

**Vermögensaufstellung zum 30.04.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>HMT Global Antizyklik Anteilklasse R</b>									
Anteilwert							EUR	111,55	
Ausgabepreis							EUR	111,55	
Rücknahmepreis							EUR	111,55	
Anzahl Anteile							STK	10.140	

**Fußnoten:**

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

# **Halbjahresbericht**

## **HMT Global Antizyklik**

### **Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

#### **Devisenkurse (in Mengennotiz)**

		per 30.04.2025	
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,5698000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8508000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1366000	= 1 EUR (EUR)

**Halbjahresbericht  
HMT Global Antizyklik**

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:**

**- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldverschreibungen (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**

iShs IV-iShs MSCI India UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00BZCQB185	ANT	0	132.502
Xtrackers MSCI Singapore Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	LU0659578842	ANT	0	700.000

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

**Halbjahresbericht  
HMT Global Antizyklik**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

Anteilkasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
HMT Global Antizyklik Anteilkasse I	100.000	0,00	1,000	Ausschüttung mit Zwischenaußschüttung	EUR
HMT Global Antizyklik Anteilkasse R	keine	0,00	1,600	Ausschüttung mit Zwischenaußschüttung	EUR

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

**Halbjahresbericht  
HMT Global Antizyklik**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>98,10</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,00</b>

**Sonstige Angaben**

**HMT Global Antizyklik Anteilkasse I**

Anteilwert	EUR	113,70
Ausgabepreis	EUR	113,70
Rücknahmepreis	EUR	113,70
Anzahl Anteile	STK	200.188

**HMT Global Antizyklik Anteilkasse R**

Anteilwert	EUR	111,55
Ausgabepreis	EUR	111,55
Rücknahmepreis	EUR	111,55
Anzahl Anteile	STK	10.140

# **Halbjahresbericht**

## **HMT Global Antizyklik**

### **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

#### **Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände**

##### **Bewertung**

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 2. Mai 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

**Halbjahresbericht  
HMT Global Antizyklik**

**Sonstige Information**

**Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A**

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

# Halbjahresbericht

## HMT Global Antizyklik

### Anteilklassen im Überblick

#### Erstausgabedatum

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

#### Erstausgabepreise

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

#### Ausgabeaufschlag

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

#### Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	€ 100.000,00
Anteilklasse R	keine

#### Verwaltungsvergütung

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

#### Verwahrstellenvergütung

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

#### Erfolgsabhängige Vergütung

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

#### Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro

#### Ertragsverwendung

Anteilklasse I	ausschüttend
Anteilklasse R	ausschüttend

#### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A12BTC / DE000A12BTC4
Anteilklasse R	A2JF63 / DE000A2JF634

# **Halbjahresbericht**

## **HMT Global Antizyklik**

### **Kurzübersicht über die Partner**

#### **1. Kapitalverwaltungsgesellschaft**

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

**Hausanschrift:**

Europa-Allee 92-96  
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](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-  
Eigenmittel: EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

**Geschäftsführer:**

David Blumer, Schaan  
Mathias Heiß, Langen  
Dr. André Jäger, Witten  
Corinna Jäger, Nidderau  
Kurt Jovy, München  
Jochen Meyers, Frankfurt am Main

**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](http://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](http://www.hmt-ag.de)