

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



HMT Euro Aktien Seasonal

JAHRESBERICHT

ZUM 31. OKTOBER 2023

VERWAHRSTELLE:



BNP PARIBAS

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



HanseMerkurTrust

Jahresbericht HMT Euro Aktien Seasonal

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

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Das Ziel des Fonds ist die Anwendung akademischer Forschung zur Ausnutzung kurz-, mittel- und langfristiger saisonaler Muster am Aktienmarkt. So sollen bestimmte Anomalien genutzt werden um langfristig stabile Erträge zu erzielen. Das Universum des Fonds besteht aus europäischen Aktien die zum Beispiel im Dax, TecDax, EuroStoxx 50, MDAX oder EuroStoxx enthalten sind. Risiken können durch den Einsatz von börsengehandelten Derivaten begrenzt werden.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.10.2023		31.10.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	67.443.462,54	88,36	82.174.720,70	90,84
Futures	0,00	0,00	-6.122.100,00	-6,77
Bankguthaben	9.022.617,62	11,82	14.567.426,64	16,10
Zins- und Dividendenansprüche	10.875,94	0,01	4.820,58	0,01
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-151.788,57	-0,20	-165.807,15	-0,18
Fondsvermögen	76.325.167,53	100,00	90.459.060,77	100,00

Jahresbericht HMT Euro Aktien Seasonal

Im Berichtszeitraum entwickelte die Aktienkurswerte positiv. Der negative Saldo bei den Futures resultierte aus der Absicherung am Bilanzstichtag.

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.

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.

Jahresbericht HMT Euro Aktien Seasonal

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus verkauften Futures.

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

Anteilklasse I:	+13,07%
Anteilklasse R:	+12,74%
Anteilklasse I Plus:	+13,01%

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 Euro Aktien Seasonal

Vermögensübersicht zum 31.10.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	76.476.956,10	100,20
1. Aktien	67.443.462,54	88,36
Bundesrep. Deutschland	62.745.329,82	82,21
Niederlande	4.698.132,72	6,16
2. Bankguthaben	9.022.617,62	11,82
3. Sonstige Vermögensgegenstände	10.875,94	0,01
II. Verbindlichkeiten	-151.788,57	-0,20
III. Fondsvermögen	76.325.167,53	100,00

Jahresbericht

HMT Euro Aktien Seasonal

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	67.443.462,54	88,36
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	67.443.462,54	88,36
Aktien							EUR	67.443.462,54	88,36
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	10.895	0	2.883	EUR	167,200	1.821.644,00	2,39
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190	STK	33.246	5.650	13.586	EUR	126,280	4.198.304,88	5,50
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	24.618	4.600	11.685	EUR	220,900	5.438.116,20	7,12
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	51.058	8.900	24.740	EUR	43,535	2.222.810,03	2,91
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	65.068	13.392	27.644	EUR	40,660	2.645.664,88	3,47
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	18.630	0	4.931	EUR	87,630	1.632.546,90	2,14
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	7.117	0	1.883	EUR	124,050	882.863,85	1,16
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHH0	STK	8.882	0	2.350	EUR	70,120	622.805,84	0,82
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK	59.445	68.000	8.555	EUR	10,150	603.366,75	0,79
Continental AG	DE0005439004	STK	6.344	0	1.678	EUR	61,440	389.775,36	0,51
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	12.021	0	3.181	EUR	47,700	573.401,70	0,75
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8	STK	30.768	9.039	7.191	EUR	29,620	911.348,16	1,19
Deutsche Bank AG	DE0005140008	STK	138.425	26.000	33.906	EUR	10,356	1.433.529,30	1,88
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	11.868	1.800	2.950	EUR	155,200	1.841.913,60	2,41
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	55.156	3.500	14.234	EUR	36,760	2.027.534,56	2,66
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	242.704	61.927	80.319	EUR	20,475	4.969.364,40	6,51
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113	STK	6.601	7.550	949	EUR	82,540	544.846,54	0,71
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	119.448	12.000	30.361	EUR	11,220	1.340.206,56	1,76
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	27.932	0	7.394	EUR	24,240	677.071,68	0,89
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	3.646	0	964	EUR	208,300	759.461,80	1,00
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	8.624	0	2.282	EUR	68,480	590.571,52	0,77
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	11.283	0	2.986	EUR	68,080	768.146,64	1,01
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	79.746	19.000	19.108	EUR	27,475	2.191.021,35	2,87
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	45.401	9.397	21.896	EUR	55,430	2.516.577,43	3,30
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	8.294	1.130	2.075	EUR	142,350	1.180.650,90	1,55
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK	3.026	0	800	EUR	177,000	535.602,00	0,70
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	8.134	0	2.152	EUR	378,500	3.078.719,00	4,03
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038	STK	9.850	1.000	2.500	EUR	42,150	415.177,50	0,54
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK	14.232	1.800	3.576	EUR	35,120	499.827,84	0,65
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009	STK	3.296	3.770	474	EUR	270,400	891.238,40	1,17

Jahresbericht

HMT Euro Aktien Seasonal

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert	%	
			Anteile bzw.		Zugänge	Abgänge				
			Whg. in 1.000	31.10.2023	im Berichtszeitraum			in EUR	des Fonds-	
									vermögens	
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129		STK	41.030	5.400	10.293	EUR	36,130	1.482.413,90	1,94
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	58.199	6.700	27.601	EUR	126,740	7.376.141,26	9,66
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631		STK	1.808	750	398	EUR	236,200	427.049,60	0,56
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	43.031	11.100	19.669	EUR	124,960	5.377.153,76	7,05
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0		STK	27.413	3.500	6.887	EUR	8,370	229.446,81	0,30
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006		STK	16.850	1.400	4.312	EUR	46,320	780.492,00	1,02
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999		STK	7.957	318	2.071	EUR	96,200	765.463,40	1,00
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	14.863	2.000	3.722	EUR	99,830	1.483.773,29	1,94
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	46.944	0	12.429	EUR	21,700	1.018.684,80	1,33
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111		STK	13.585	0	3.595	EUR	21,990	298.734,15	0,39
Summe Wertpapiervermögen							EUR		67.443.462,54	88,36

Jahresbericht

HMT Euro Aktien Seasonal

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	9.022.617,62	11,82
Bankguthaben							EUR	9.022.617,62	11,82
EUR - Guthaben bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			EUR	9.022.617,62			% 100,000	9.022.617,62	11,82
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	10.875,94	0,01
Zinsansprüche			EUR	10.875,94				10.875,94	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-151.788,57	-0,20
Verwaltungsvergütung			EUR	-132.179,74				-132.179,74	-0,17
Performance Fee			EUR	-29,05				-29,05	0,00
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.508,78				-1.508,78	0,00
Lagerstellenkosten			EUR	-1.071,00				-1.071,00	0,00
Prüfungskosten			EUR	-16.200,00				-16.200,00	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-800,00				-800,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	76.325.167,53	100,00 1)
HMT Euro Aktien Seasonal Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	102,60	
Ausgabepreis							EUR	102,60	
Rücknahmepreis							EUR	102,60	
Anzahl Anteile							STK	567.113	

Jahresbericht

HMT Euro Aktien Seasonal

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 Euro Aktien Seasonal Anteilklasse R									
Anteilwert							EUR	98,28	
Ausgabepreis							EUR	101,23	
Rücknahmepreis							EUR	98,28	
Anzahl Anteile							STK	10.883	
HMT Euro Aktien Seasonal Anteilklasse I Plus									
Anteilwert							EUR	101,58	
Ausgabepreis							EUR	101,58	
Rücknahmepreis							EUR	101,58	
Anzahl Anteile							STK	168.033	

Fußnoten:

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

Jahresbericht HMT Euro Aktien Seasonal

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

**Jahresbericht
HMT Euro Aktien Seasonal**

**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					
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	0	20.033	
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	STK	0	7.270	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	0	28.200	

**Jahresbericht
HMT Euro Aktien Seasonal**

**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)

EUR

79.085,06

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)

EUR

1.965.479,74

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

Jahresbericht

HMT Euro Aktien Seasonal 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		1.706.662,08	3,01
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		61.759,35	0,11
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		125.519,79	0,22
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		-255.251,62	-0,45
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-6.671,31	-0,01
11. Sonstige Erträge	EUR		76,40	0,00
Summe der Erträge	EUR		1.632.094,69	2,88
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-873,35	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-424.698,96	-0,76
- Verwaltungsvergütung	EUR	-424.698,96		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-18.839,48	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-3.650,87	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		42.720,52	0,08
- Depotgebühren	EUR	-13.908,20		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	56.682,30		
- Sonstige Kosten	EUR	-53,57		
Summe der Aufwendungen	EUR		-405.342,14	-0,72
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		1.226.752,55	2,16
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		12.810.952,91	22,59
2. Realisierte Verluste	EUR		-12.561.012,66	-22,15
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		249.940,25	0,44
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		186.380,85	0,33
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		7.701.726,86	13,58

Jahresbericht HMT Euro Aktien Seasonal Anteilklasse I

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		7.888.107,71	13,91
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		9.364.800,51	16,51

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	69.966.370,35
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-909.918,14
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-19.036.526,10
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.893.018,91		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-20.929.545,01		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-1.198.112,45
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	9.364.800,51
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	186.380,85		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	7.701.726,86		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	58.186.614,17

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil	
I. Für die Ausschüttung verfügbar			EUR	11.214.981,83	20,05
1. Vortrag aus Vorjahr			EUR	6.438.584,06	11,63
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	1.476.692,80	2,60
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)			EUR	3.299.704,97	5,82
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			EUR	9.984.345,82	17,88
1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR	1.256.353,70	2,22
2. Vortrag auf neue Rechnung			EUR	8.727.992,13	15,66
III. Gesamtausschüttung			EUR	1.230.636,01	2,17
1. Zwischenausschüttung			EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung			EUR	1.230.636,01	2,17

*) 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 Euro Aktien Seasonal 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	593.978	EUR	61.776.033,27	EUR	104,00
2020/2021	Stück	784.373	EUR	80.810.212,50	EUR	103,03
2021/2022	Stück	759.617	EUR	69.966.370,35	EUR	92,11
2022/2023	Stück	567.113	EUR	58.186.614,17	EUR	102,60

Jahresbericht

HMT Euro Aktien Seasonal 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		31.441,63	2,89
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		1.136,94	0,10
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		2.301,71	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		-4.702,48	-0,43
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-122,89	-0,01
11. Sonstige Erträge	EUR		1,41	0,00
Summe der Erträge	EUR		30.056,31	2,76
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-14,49	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-10.284,76	-0,95
- Verwaltungsvergütung	EUR	-10.284,76		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-318,88	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-115,11	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		80,73	0,01
- Depotgebühren	EUR	-228,25		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	309,85		
- Sonstige Kosten	EUR	-0,87		
Summe der Aufwendungen	EUR		-10.652,50	-0,98
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		19.403,81	1,78
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		235.862,94	21,67
2. Realisierte Verluste	EUR		-231.177,32	-21,24
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		4.685,61	0,43
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		-23.981,16	-2,20
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		127.704,40	11,73

Jahresbericht HMT Euro Aktien Seasonal Anteilklasse R

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	103.723,24	9,53
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	127.812,67	11,74

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		1.008.861,21
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-11.998,43
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-53.402,51
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	21.905,69	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-75.308,20	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-1.769,46
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		127.812,67
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-23.981,16	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	127.704,40	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		1.069.503,47

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	209.157,87	19,22
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	124.366,52	11,43
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	24.089,43	2,21
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	60.701,92	5,58
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	189.678,13	17,43
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	29.252,61	2,69
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	160.425,52	14,74
III. Gesamtausschüttung	EUR	19.479,74	1,79
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	19.479,74	1,79

*) 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 Euro Aktien Seasonal 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	18.705	EUR	1.857.091,78	EUR 99,28
2020/2021	Stück	17.475	EUR	1.724.581,49	EUR 98,69
2021/2022	Stück	11.435	EUR	1.008.861,21	EUR 88,22
2022/2023	Stück	10.883	EUR	1.069.503,47	EUR 98,28

Jahresbericht

HMT Euro Aktien Seasonal Anteilklasse I Plus

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		500.873,44	2,98
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		18.123,02	0,11
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		36.798,54	0,22
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		-74.911,63	-0,45
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-1.957,93	-0,01
11. Sonstige Erträge	EUR		22,42	0,00
Summe der Erträge	EUR		478.947,86	2,85
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-269,81	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-140.293,56	-0,83
- Verwaltungsvergütung	EUR	-140.293,56		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-5.876,51	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-2.129,46	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		20.455,15	0,12
- Depotgebühren	EUR	-4.265,76		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	24.736,68		
- Sonstige Kosten	EUR	-15,77		
Summe der Aufwendungen	EUR		-128.114,18	-0,76
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		350.833,67	2,09
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		3.759.299,35	22,37
2. Realisierte Verluste	EUR		-3.685.665,55	-21,93
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		73.633,81	0,44
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		424.467,48	2,53
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		543.493,56	3,23
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		1.625.962,19	9,68

Jahresbericht HMT Euro Aktien Seasonal Anteilklasse I Plus

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.169.455,75	12,91
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.593.923,23	15,44

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		19.483.829,22
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-284.154,50
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-4.645.309,45
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	15.830,25	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-4.661.139,70	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-79.238,61
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		2.593.923,23
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	543.493,56	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.625.962,19	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		17.069.049,89

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	2.269.436,16	13,51
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	876.834,08	5,22
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	424.467,48	2,53
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	968.134,60	5,76
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	1.918.247,19	11,42
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.918.247,19	11,42
III. Gesamtausschüttung	EUR	351.188,97	2,09
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	351.188,97	2,09

*) 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 Euro Aktien Seasonal Anteilklasse I Plus

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021 *)	Stück	146.948	EUR	14.854.698,83	EUR	101,09
2021/2022	Stück	213.650	EUR	19.483.829,22	EUR	91,20
2022/2023	Stück	168.033	EUR	17.069.049,89	EUR	101,58

*) Auflegedatum 14.07.2021

Jahresbericht

HMT Euro Aktien Seasonal

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		2.238.977,14
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		81.019,30
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		164.620,05
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		-334.865,73
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-8.752,13
11. Sonstige Erträge	EUR		100,23
Summe der Erträge	EUR		2.141.098,86
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-1.157,65
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-575.277,28
- Verwaltungsvergütung	EUR	-575.277,28	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-25.034,86
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-5.895,45
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		63.256,41
- Depotgebühren	EUR	-18.402,21	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	81.728,83	
- Sonstige Kosten	EUR	-70,21	
Summe der Aufwendungen	EUR		-544.108,83
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		1.596.990,03
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR		16.806.115,20
2. Realisierte Verluste	EUR		-16.477.855,52
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		328.259,67
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		1.925.249,70
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		705.893,25
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		9.455.393,45

Jahresbericht HMT Euro Aktien Seasonal

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	10.161.286,70
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	12.086.536,40

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	90.459.060,78
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-1.206.071,07
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-23.735.238,06
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.930.754,85		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-25.665.992,91		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-1.279.120,52
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	12.086.536,40
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	705.893,25		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	9.455.393,45		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	76.325.167,53

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 Euro Aktien Seasonal Anteilklasse I	100.000	0,00	0,650	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
HMT Euro Aktien Seasonal Anteilklasse R	keine	3,00	0,950	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
HMT Euro Aktien Seasonal Anteilklasse I Plus	1.000.000	0,00	0,700	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Jahresbericht HMT Euro Aktien Seasonal

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		88,36
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 15.07.2019 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	0,35 %
größter potenzieller Risikobetrag	3,60 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,15 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:	1,55
---	-------------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

EURO STOXX 50 Net Return Index (Bloomberg: SX5T INDEX)	100,00
--	--------

Jahresbericht

HMT Euro Aktien Seasonal

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

HMT Euro Aktien Seasonal Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	102,60
Ausgabepreis	EUR	102,60
Rücknahmepreis	EUR	102,60
Anzahl Anteile	STK	567.113

HMT Euro Aktien Seasonal Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	98,28
Ausgabepreis	EUR	101,23
Rücknahmepreis	EUR	98,28
Anzahl Anteile	STK	10.883

HMT Euro Aktien Seasonal Anteilklasse I Plus

Anteilwert	EUR	101,58
Ausgabepreis	EUR	101,58
Rücknahmepreis	EUR	101,58
Anzahl Anteile	STK	168.033

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 Euro Aktien Seasonal

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

HMT Euro Aktien Seasonal Anteilklasse I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,71 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

HMT Euro Aktien Seasonal Anteilklasse R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,01 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

HMT Euro Aktien Seasonal Anteilklasse I Plus

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,76 %

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.

Jahresbericht HMT Euro Aktien Seasonal

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

HMT Euro Aktien Seasonal Anteilklasse I

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

HMT Euro Aktien Seasonal Anteilklasse R

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

HMT Euro Aktien Seasonal Anteilklasse I Plus

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 54.570,90

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.

Jahresbericht

HMT Euro Aktien Seasonal

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	72,9
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	64,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
Zahl der Mitarbeiter der KVG		902
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	5,7
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Jahresbericht HMT Euro Aktien Seasonal

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Jahresbericht HMT Euro Aktien Seasonal

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 Euro Aktien Seasonal

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens HMT Euro Aktien Seasonal - 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 Euro Aktien Seasonal

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 9. Februar 2024

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt
WiWirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

HMT Euro Aktien Seasonal

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	15. Juli 2019
Anteilklasse R	18. Mai 2020
Anteilklasse I plus	14. Juli 2021

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	derzeit 0 %
Anteilklasse R	derzeit 3 %
Anteilklasse I plus	derzeit 0 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	EUR 100.000,00
Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I plus	EUR 1.000.000,00

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,65 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,95 % p.a.
Anteilklasse I plus	derzeit 0,70 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

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

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse I und R	derzeit 15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (12 Monats-EURIBOR® zzgl. 3,50 %).
Anteilklasse I plus	derzeit keine

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse I plus	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse R	Ausschüttung
Anteilklasse I plus	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A2PB69 / DE000A2PB697
Anteilklasse R	A2P0UL / DE000A2P0UL0
Anteilklasse I plus	A2QSG6 / DE000A2QSG66

Jahresbericht

HMT Euro Aktien Seasonal

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