

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



HMT Euro Aktien Seasonal

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2025

VERWAHRSTELLE:



BNP PARIBAS

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



HanseMerkurTrust

Vermögensübersicht zum 30.04.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	69.230.279,87	100,19
1. Aktien	62.417.741,27	90,33
Bundesrep. Deutschland	58.166.409,00	84,18
Niederlande	4.251.332,27	6,15
2. Derivate	-1.043.875,00	-1,51
3. Bankguthaben	2.313.960,36	3,35
4. Sonstige Vermögensgegenstände	5.542.453,24	8,02
II. Verbindlichkeiten	-133.147,43	-0,19
III. Fondsvermögen	69.097.132,44	100,00

Halbjahresbericht

HMT Euro Aktien Seasonal

Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	62.417.741,27	90,33
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	62.417.741,27	90,33
Aktien							EUR	62.417.741,27	90,33
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	8.720	1.800	0	EUR	201,700	1.758.824,00	2,55
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190	STK	25.522	0	9.800	EUR	147,140	3.755.307,08	5,43
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	14.500	1.000	3.334	EUR	364,100	5.279.450,00	7,64
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	37.158	0	13.000	EUR	44,630	1.658.361,54	2,40
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	39.434	7.500	13.034	EUR	23,030	908.165,02	1,31
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	13.500	1.500	7.900	EUR	74,300	1.003.050,00	1,45
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	4.317	0	2.700	EUR	124,000	535.308,00	0,77
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHH0	STK	4.682	0	4.000	EUR	58,580	274.271,56	0,40
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK	47.445	5.000	16.000	EUR	23,220	1.101.672,90	1,59
Continental AG	DE0005439004	STK	6.244	0	0	EUR	68,440	427.339,36	0,62
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8	STK	24.168	0	14.600	EUR	35,160	849.746,88	1,23
Deutsche Bank AG	DE0005140008	STK	86.170	0	10.000	EUR	22,980	1.980.186,60	2,87
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	8.800	0	0	EUR	283,500	2.494.800,00	3,61
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	47.156	0	7.000	EUR	37,510	1.768.821,56	2,56
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	125.641	32.500	35.000	EUR	31,600	3.970.255,60	5,75
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113	STK	4.859	1.000	4.800	EUR	44,090	214.233,31	0,31
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	77.248	0	40.100	EUR	15,415	1.190.777,92	1,72
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	15.950	15.950	0	EUR	44,510	709.934,50	1,03
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	19.032	5.000	0	EUR	41,800	795.537,60	1,15
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	3.546	0	0	EUR	282,400	1.001.390,40	1,45
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	5.624	500	3.400	EUR	174,250	979.982,00	1,42
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	7.583	0	3.500	EUR	68,400	518.677,20	0,75
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	68.514	10.000	12.000	EUR	28,890	1.979.369,46	2,86
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	28.139	2.500	22.200	EUR	52,470	1.476.453,33	2,14
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	6.194	0	2.000	EUR	121,900	755.048,60	1,09
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK	2.420	0	506	EUR	303,900	735.438,00	1,06
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	4.714	1.000	1.925	EUR	601,600	2.835.942,40	4,10
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038	STK	9.650	0	0	EUR	36,170	349.040,50	0,51
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015002CX3	STK	13.138	13.139	1	EUR	37,755	496.025,19	0,72
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009	STK	1.496	400	1.500	EUR	1.499,000	2.242.504,00	3,25

Halbjahresbericht HMT Euro Aktien Seasonal

Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129		STK	30.330	0	10.000 EUR	34,200	1.037.286,00	1,50
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	24.500	0	9.000 EUR	255,300	6.254.850,00	9,05
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631		STK	1.048	750	1.500 EUR	227,100	238.000,80	0,34
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	27.100	0	6.873 EUR	201,950	5.472.845,00	7,92
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0		STK	29.376	19.500	12.000 EUR	67,540	1.984.055,04	2,87
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006		STK	10.950	0	4.000 EUR	47,380	518.811,00	0,75
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999		STK	7.857	0	0 EUR	101,550	797.878,35	1,15
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	8.663	1.000	5.200 EUR	95,440	826.796,72	1,20
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	31.535	2.500	0 EUR	29,240	922.083,40	1,33
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111		STK	9.985	0	3.400 EUR	31,970	319.220,45	0,46
Summe Wertpapiervermögen 2)						EUR		62.417.741,27	90,33

Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-1.043.875,00	-1,51
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-1.043.875,00	-1,51
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-1.043.875,00	-1,51
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 20.06.25 EUREX		185	EUR	Anzahl	-111			-1.043.875,00	-1,51

Halbjahresbericht HMT Euro Aktien Seasonal

Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.313.960,36	3,35
Bankguthaben							EUR	2.313.960,36	3,35
EUR - Guthaben bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			EUR	2.313.960,36			% 100,000	2.313.960,36	3,35
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	5.542.453,24	8,02
Zinsansprüche			EUR	5.370,42				5.370,42	0,01
Dividendenansprüche			EUR	78.230,02				78.230,02	0,11
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	4.414.977,80				4.414.977,80	6,39
Variation Margin			EUR	1.043.875,00				1.043.875,00	1,51
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-133.147,43	-0,19
Verwaltungsvergütung			EUR	-117.756,65				-117.756,65	-0,17
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.369,78				-1.369,78	0,00
Depotgebühren			EUR	-1.071,00				-1.071,00	0,00
Prüfungskosten			EUR	-12.150,00				-12.150,00	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-800,00				-800,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	69.097.132,44	100,00 1)
HMT Euro Aktien Seasonal Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	104,99	
Ausgabepreis							EUR	104,99	
Rücknahmepreis							EUR	104,99	
Anzahl Anteile							STK	558.347	

Halbjahresbericht HMT Euro Aktien Seasonal

Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
HMT Euro Aktien Seasonal Anteilklasse R									
Anteilwert							EUR	100,44	
Ausgabepreis							EUR	103,45	
Rücknahmepreis							EUR	100,44	
Anzahl Anteile							STK	10.521	
HMT Euro Aktien Seasonal Anteilklasse I Plus									
Anteilwert							EUR	104,07	
Ausgabepreis							EUR	104,07	
Rücknahmepreis							EUR	104,07	
Anzahl Anteile							STK	90.535	

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.

Halbjahresbericht HMT Euro Aktien Seasonal

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

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					
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	0	11.821	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015001WM6	STK	0	13.514	

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

77.120,91

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)

EUR

739.264,54

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.

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung 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

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

Halbjahresbericht HMT Euro Aktien Seasonal

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	90,33
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-1,51

Sonstige Angaben

HMT Euro Aktien Seasonal Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	104,99
Ausgabepreis	EUR	104,99
Rücknahmepreis	EUR	104,99
Anzahl Anteile	STK	558.347

HMT Euro Aktien Seasonal Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	100,44
Ausgabepreis	EUR	103,45
Rücknahmepreis	EUR	100,44
Anzahl Anteile	STK	10.521

HMT Euro Aktien Seasonal Anteilklasse I Plus

Anteilwert	EUR	104,07
Ausgabepreis	EUR	104,07
Rücknahmepreis	EUR	104,07
Anzahl Anteile	STK	90.535

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

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 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	A2QSGI / DE000A2QSGI6

Halbjahresbericht HMT Euro Aktien Seasonal

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

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

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