

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



HMT Global Multi Asset Income

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2025

VERWAHRSTELLE:



BNP PARIBAS

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



HanseMerkur Trust

**Halbjahresbericht
HMT Global Multi Asset Income**

Vermögensübersicht zum 30.04.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	32.616.400,75	100,19
1. Anleihen		
< 1 Jahr	19.531.443,00	59,99
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	6.582.215,00	20,22
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	696.410,00	2,14
>= 10 Jahre	2.738.433,00	8,41
	9.514.385,00	29,22
2. Investmentanteile	8.565.131,50	26,31
EUR	7.219.957,30	22,18
USD	1.345.174,20	4,13
3. Bankguthaben	4.330.510,46	13,30
4. Sonstige Vermögensgegenstände	189.315,79	0,58
II. Verbindlichkeiten	-60.730,15	-0,19
III. Fondsvermögen	32.555.670,60	100,00

Halbjahresbericht
HMT Global Multi Asset Income

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
Bestandspositionen									
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
0,8000 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2020(20/40)	XS2233155345	EUR	1.500	0	0	%	67,722	1.015.830,00	3,12
1,1250 % Eli Lilly and Company EO-Notes 2021(21/51)	XS2386186576	EUR	2.000	0	0	%	57,234	1.144.680,00	3,52
Europäische Union EO-Bills Tr. 6.2.2026	EU000A4D5551	EUR	600	600	0	%	98,554	591.324,00	1,82
Europäische Union EO-Bills Tr. 9.1.2026	EU000A3L7AT2	EUR	600	600	0	%	98,691	592.146,00	1,82
3,2500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2024(50)	EU000A3K4EU0	EUR	1.000	0	0	%	93,449	934.490,00	2,87
4,1500 % Medtronic Inc. EO-Notes 2024(24/53)	XS2834368453	EUR	2.400	0	0	%	98,745	2.369.880,00	7,28
3,2500 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2024(27)	DE000A382962	EUR	400	0	0	%	101,720	406.880,00	1,25
1,1250 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Med.-Term Notes 2020(26/26)	XS2148372696	EUR	400	0	0	%	99,068	396.272,00	1,22
0,2500 % New York Life Global Funding EO-Med.-Term Nts 2020(27)	XS2107435617	EUR	300	0	0	%	96,510	289.530,00	0,89
3,7500 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2024(24/31)	XS2837884746	EUR	600	600	0	%	102,856	617.136,00	1,90
0,8750 % Shell International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2019(39)	XS2078735433	EUR	2.300	0	0	%	67,629	1.555.467,00	4,78
4,0000 % THALES S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/25)	FR001400L248	EUR	1.500	700	0	%	100,537	1.508.055,00	4,63
3,8520 % TotalEnergies Capital Intl SA EO-Medium-Term Nts 2025(25/45)	XS3015113882	EUR	800	800	0	%	95,310	762.480,00	2,34
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
Bundesrep.Deutschland Univ.Schatz.A.24/05 f.14.05.25	DE000BU0E170	EUR	2.000	1.000	0	%	99,954	1.999.080,00	6,14
Bundesrep.Deutschland Univ.Schatz.A.24/07 f.16.07.25	DE000BU0E196	EUR	1.200	0	0	%	99,624	1.195.488,00	3,67
0,6970 % Eaton Capital Unlimited Co. EO-Notes 2019(19/25)	XS1996269061	EUR	300	0	0	%	99,950	299.850,00	0,92
1,4080 % Exxon Mobil Corp. EO-Notes 2020(20/39) Reg.S	XS2196324011	EUR	2.000	0	0	%	72,366	1.447.320,00	4,45
4,0660 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	XS3006514536	EUR	600	600	0	%	98,092	588.552,00	1,81
3,7000 % Johnson & Johnson EO-Notes 2025(25/55)	XS3005215689	EUR	300	300	0	%	94,746	284.238,00	0,87

Halbjahresbericht
HMT Global Multi Asset Income

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
Nichtnotierte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
3,5000 % Malta EO-Bonds 2024(34)	MT0000013947	EUR	1.500	1.500	0	0 %	102,183	1.532.745,00	4,71
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile									
iSh.ST.Euro.Small 200 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0D8QZ7	ANT	12.000	0	0	0 EUR	33,000	396.000,00	1,22
iShar.Pfandbriefe UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635265	ANT	4.500	0	0	0 EUR	97,328	437.976,00	1,35
iShsVI-JPM DL EM Bd EOH U.ETFD Registered Shares o.N.	IE00B9M6RS56	ANT	5.900	0	0	0 EUR	65,980	389.282,00	1,20
L&G-L&G India INR.G.Bd F.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BL6K6H97	ANT	125.000	0	0	0 EUR	7,934	991.800,00	3,05
MUF-Amundi CAC 40 Actions au Porteur Dist o.N.	FR0007052782	ANT	20.000	20.000	0	0 EUR	75,330	1.506.600,00	4,63
SPDR BI.Em.Mkts Loc.Bd UETF Reg. Shs Hgd EUR Acc. oN	IE00BK8JH525	ANT	12.600	0	0	0 EUR	26,558	334.630,80	1,03
SPDR Bloom.EO H.Y.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B6YX5M31	ANT	8.300	0	0	0 EUR	51,638	428.595,40	1,32
SPDR Bloom.Gl.Ag.Bd U.ETF Reg.Shs EUR Hdg UCITS ETF oN	IE00BF1QPL78	ANT	15.800	0	0	0 EUR	26,417	417.388,60	1,28
SPDR Euro Stoxx L.Volat.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BFTWP510	ANT	9.000	0	0	0 EUR	55,010	495.090,00	1,52
SPDR MSCI Europe Value UETF Registered Shares o.N.	IE00BSPLC306	ANT	5.100	0	0	0 EUR	54,280	276.828,00	0,85
SPDR S&P 500 Low Volatil.ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B802KR88	ANT	6.500	0	0	0 EUR	71,500	464.750,00	1,43
SSEEII-S.FTSE Gbl Conv.Bd U.E. Regist. Shs EUR Hgd. Acc. o.N.	IE00BDT6FP91	ANT	10.500	0	0	0 EUR	39,887	418.813,50	1,29
Vanguard EUR Corp.Bond U.ETF Registered Shares EUR Dis.oN	IE00BZ163G84	ANT	4.300	0	0	0 EUR	48,810	209.883,00	0,64
Vanguard FTSE Dev.Europe U.ETF Registered Shares EUR Dis.oN	IE00B945VV12	ANT	11.000	0	0	0 EUR	41,120	452.320,00	1,39
iShsII-Dev.Mkts Prop.Yld U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZS350	ANT	13.600	0	0	0 USD	23,200	277.599,86	0,85
SPDR MSCI World Heal.Care UETF Registered Shares o.N.	IE00BYTRRB94	ANT	5.000	5.000	0	0 USD	60,270	265.132,85	0,81
SPDR S&P Glob.Div.Aristocr.ETF Registered Shares o.N.	IE00B9CQXS71	ANT	10.000	10.000	0	0 USD	33,615	295.750,48	0,91
Vang.FTSE Develop.World U.ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00BKX55T58	ANT	5.500	0	0	0 USD	104,710	506.691,01	1,56
Summe Wertpapiervermögen								EUR	28.096.574,50
									86,30

**Halbjahresbericht
HMT Global Multi Asset Income**

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
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
Bankguthaben							EUR	4.330.510,46	13,30
EUR - Guthaben bei:							EUR	4.330.510,46	13,30
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland		EUR	4.165.191,63			%	100.000	4.165.191,63	12,79
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland		USD	187.901,38			%	100.000	165.318,83	0,51
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	189.315,79	0,58
Zinsansprüche		EUR	188.779,71					188.779,71	0,58
Ansprüche auf Ausschüttung		EUR	536,08					536,08	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-60.730,15	-0,19
Verwaltungsvergütung		EUR	-45.948,96					-45.948,96	-0,14
Verwahrstellenvergütung		EUR	-960,19					-960,19	0,00
Depotgebühren		EUR	-1.071,00					-1.071,00	0,00
Prüfungskosten		EUR	-11.700,00					-11.700,00	-0,04
Veröffentlichungskosten		EUR	-1.050,00					-1.050,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	32.555.670,60	100,00 1)
HMT Global Multi Asset Income - Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	100,98	
Ausgabepreis							EUR	100,98	
Rücknahmepreis							EUR	100,98	
Anzahl Anteile							STK	312.600	

Halbjahresbericht
HMT Global Multi Asset Income

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
HMT Global Multi Asset Income - Anteilklasse R									
Anteilwert							EUR	99,06	
Ausgabepreis							EUR	99,06	
Rücknahmepreis							EUR	99,06	
Anzahl Anteile							STK	10.000	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht

HMT Global Multi Asset Income

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar DL	(USD)	per 30.04.2025 1,1366000	= 1 EUR (EUR)
--------------	-------	-----------------------------	---------------

**Halbjahresbericht
HMT Global Multi Asset Income**

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

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldverschreibungen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

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

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

0,1000 % Abbott Ireland Financing DAC EO-Notes 2019(19/24)	XS2076154801	EUR	0	300
0,7500 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 20(20/25)	FR0013506508	EUR	0	500

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Verzinsliche Wertpapiere

0,0000 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2020(20/25)	XS2133056114	EUR	0	500
Bundesrep.Deutschland Univ.Schatz.A.24/01 f.15.01.25	DE000BU0E139	EUR	0	1.000
Bundesrep.Deutschland Univ.Schatz.A.24/02 f.19.02.25	DE000BU0E147	EUR	0	1.500
Bundesrep.Deutschland Univ.Schatz.A.24/03 f.19.03.25	DE000BU0E154	EUR	0	1.000
Bundesrep.Deutschland Univ.Schatz.A.24/04 f.16.04.25	DE000BU0E162	EUR	0	1.500
Europäische Union EO-Bills Tr. 10.1.2025	EU000A3L0VR7	EUR	0	1.500
3,5000 % Malta EO-Bonds 2024(34)	MT0000013939	EUR	0	1.500
2,2500 % Siemens Finanzmaatschappij NV EO-Medium-Term Nts 2022(25/25)	XS2526839175	EUR	0	300

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

Deka DAXplus Maximum Div.U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL235	ANT	0	40.000
Deka iB.EO Liq.Corp.Div.U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL375	ANT	0	6.000
Deka iB.EO Liq.Ger.Cov.D.U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL359	ANT	0	5.000
SPDR MSCI World Energy U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYTRR863	ANT	6.000	6.000
SPDR S&P 400 US Mid Cap ETF Registered Shares o.N.	IE00B4YBJ215	ANT	3.000	3.000

Halbjahresbericht
HMT Global Multi Asset Income

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

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

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

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, STXE 600 PR.EUR)

EUR

2.684,57

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.

Halbjahresbericht
HMT Global Multi Asset Income

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilkasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
				Ausschüttung mit Zwischenaußschüttung	Ausschüttung mit Zwischenaußschüttung
HMT Global Multi Asset Income - Anteilkasse I	25.000	0,00	0,550	Ausschüttung mit Zwischenaußschüttung	EUR
HMT Global Multi Asset Income - Anteilkasse R	keine	0,00	0,950	Ausschüttung mit Zwischenaußschüttung	EUR

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

**Halbjahresbericht
HMT Global Multi Asset Income**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	86,30
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

HMT Global Multi Asset Income - Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	100,98
Ausgabepreis	EUR	100,98
Rücknahmepreis	EUR	100,98
Anzahl Anteile	STK	312.600

HMT Global Multi Asset Income - Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	99,06
Ausgabepreis	EUR	99,06
Rücknahmepreis	EUR	99,06
Anzahl Anteile	STK	10.000

**Halbjahresbericht
HMT Global Multi Asset Income**

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 Multi Asset Income**

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 Multi Asset Income

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

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

Verwahrstellenvergütung*

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

Erstausgabepreise

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

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	derzeit keiner
Anteilklasse R	derzeit keiner

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	ausschüttend
Anteilklasse R	ausschüttend

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	derzeit EUR 25.000,00
Anteilklasse R	derzeit keine

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A2PS2B / DE000A2PS2B8
Anteilklasse R	A2PS2C / DE000A2PS2C6

Verwaltungsvergütung

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

*Unterliegt einer Staffelung

Halbjahresbericht

HMT Global Multi Asset Income

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 + 49 (0) 69 7193-0

Telefax + 49 (0) 69 7193-26 40
www.bnpparibas.de

Rechtsform: Zweigniederlassung einer Aktiengesellschaft nach französischem Recht

Haftendes Eigenkapital: Mio. € 122.507 (Stand: 31.12.2021)

4. Anlageausschuss

Ulrich Jungbauer
HanseMerkur Trust AG, Hamburg

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

HanseMerkur Trust AG

Postanschrift:

Neue Rabenstraße 3
20354 Hamburg

Telefon (040) 49 29 39 0

Telefax (040) 49 29 39 199
www.hmt-ag.de