

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



HMT Global Multi Asset Income

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2025

VERWAHRSTELLE:



BNP PARIBAS

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



HanseMerkurTrust

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	19.531.443,00	59,99
< 1 Jahr	6.582.215,00	20,22
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	696.410,00	2,14
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	2.738.433,00	8,41
>= 10 Jahre	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 im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	28.096.574,50	86,30
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	12.184.170,00	37,43
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	12.184.170,00	37,43
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							EUR	5.814.528,00	17,86
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	5.814.528,00	17,86
Bundesrep.Deutschland Unv.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 Unv.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 im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	1.532.745,00	4,71
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.532.745,00	4,71
3,5000 % Malta EO-Bonds 2024(34)	MT0000013947		EUR	1.500	1.500	0	% 102,183	1.532.745,00	4,71
Investmentanteile							EUR	8.565.131,50	26,31
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	8.565.131,50	26,31
iSh.ST.Euro.Small 200 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0D8QZ7		ANT	12.000	0	0	EUR 33,000	396.000,00	1,22
iShar.Pfandbriefe UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635265		ANT	4.500	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	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	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	EUR 75,330	1.506.600,00	4,63
SPDR Bl.Em.Mkts Loc.Bd UETF Reg. Shs Hgd EUR Acc. oN	IE00BK8JH525		ANT	12.600	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	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	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	EUR 55,010	495.090,00	1,52
SPDR MSCI Europe Value UETF Registered Shares o.N.	IE00BSPLC306		ANT	5.100	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	EUR 71,500	464.750,00	1,43
SSEII-S.FTSE Gbl Conv.Bd U.E. Regist. Shs EUR Hgd. Acc. o.N.	IE00BDT6FP91		ANT	10.500	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	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	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	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	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	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	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 im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	4.330.510,46	13,30
Bankguthaben							EUR	4.330.510,46	13,30
EUR - Guthaben bei:									
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 im Berichtszeitraum	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 Schuldscheindarlehen (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 Henn. L. 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 Unv.Schatz.A.24/01 f.15.01.25	DE000BU0E139	EUR	0	1.000	
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/02 f.19.02.25	DE000BU0E147	EUR	0	1.500	
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/03 f.19.03.25	DE000BU0E154	EUR	0	1.000	
Bundesrep.Deutschland Unv.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 Finan.maatschappij 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	

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

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

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 Global Multi Asset Income

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

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

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	derzeit keiner
Anteilklasse R	derzeit keiner

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	derzeit EUR 25.000,00
Anteilklasse R	derzeit keine

Verwaltungsvergütung

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

Verwahrstellenvergütung*

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

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	ausschüttend
Anteilklasse R	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A2PS2B / DE000A2PS2B8
Anteilklasse R	A2PS2C / DE000A2PS2C6

*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)

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

4. Anlageausschuss

Ulrich Jungbauer

HanseMerkur Trust AG, Hamburg