

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



HMT Euro Aktien Protect 95

JAHRESBERICHT

ZUM 31. OKTOBER 2024

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



**Jahresbericht
HMT Euro Aktien Protect 95**

**Tätigkeitsbericht
für den Berichtszeitraum vom 1. November 2023 bis 31. Oktober 2024**

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Das Universum des Fonds besteht aus den Aktien des EuroStoxx 50 Index. An diesem Universum soll der Fonds in möglichst hohem Umfang partizipieren. Auf die einzelnen Aktien wird eine derivative Optionsstrategie angewandt. Die Prämienerträge aus beispielsweise verkauften Optionen (sogenannte Stillhaltergeschäfte) werden zur Investition in Put-Optionen (sogenannte Verkaufsoptionen) genutzt, um einen Werterhalt von 95 % des Anteilwertes zum Jahresende hin zu ermöglichen, d.h. eine mögliche negative Wertentwicklung des Fonds soll auf Kalenderjahresbasis den Wert von -5 % nicht überschreiten. Verlustvermeidung, Kapitalerhalt oder die Einhaltung der Wertuntergrenze können zu keiner Zeit garantiert oder gewährleistet werden. Beim Kauf innerhalb eines Jahres kann ein erhöhtes Risiko bestehen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

| | 31.10.2024 | | 31.10.2023 | |
|----------------------------------|--------------------|---------------------------|--------------------|---------------------------|
| | Kurswert | % Anteil Fondsvermögen | Kurswert | % Anteil Fondsvermögen |
| Aktien | 17.924.377,13 | 85,75 | 16.914.726,82 | 85,16 |
| Optionen | -718.900,00 | -3,44 | -604.049,09 | -3,04 |
| Futures | 9.115,00 | 0,04 | 407.000,00 | 2,05 |
| Bankguthaben | 3.710.617,08 | 17,75 | 3.170.363,39 | 15,96 |
| Zins- und Dividendenansprüche | 24.082,20 | 0,12 | 20.432,20 | 0,10 |
| Sonstige Ford./Verbindlichkeiten | -46.168,95 | -0,22 | -45.197,48 | -0,23 |
| Fondsvermögen | 20.903.122,46 | 100,00 | 19.863.275,84 | 100,00 |

Jahresbericht

HMT Euro Aktien Protect 95

Für den Berichtszeitraum beträgt die Wertentwicklung des Fonds 7,43%. Bei der Fondstruktur wurde der Aktienanteil um ca. 0,6 % und das Bankguthaben um ca. 1,8 % leicht erhöht. Damit beträgt der in Aktien angelegte Anteil des Fondsvermögens zum Ende des Berichtszeitraums ca. 85,8%.

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 Industrienaationen 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.

Jahresbericht

HMT Euro Aktien Protect 95

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.

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Jahresbericht

HMT Euro Aktien Protect 95

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

Im Berichtszeitraum vom 1. November 2023 bis 31. Oktober 2024 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +7,43%¹.

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 Protect 95**

Vermögensübersicht zum 31.10.2024

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen |
|----------------------------------|----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 20.958.406,41 | 100,26 |
| 1. Aktien | 17.924.377,13 | 85,75 |
| Belgien | 309.240,68 | 1,48 |
| Bundesrep. Deutschland | 5.066.200,02 | 24,24 |
| Finnland | 253.239,85 | 1,21 |
| Frankreich | 6.450.559,40 | 30,86 |
| Italien | 1.640.132,77 | 7,85 |
| Niederlande | 2.782.172,35 | 13,31 |
| Schweiz | 38.185,00 | 0,18 |
| Spanien | 1.384.647,06 | 6,62 |
| 2. Derivate | -709.785,00 | -3,40 |
| 3. Bankguthaben | 3.126.320,98 | 14,96 |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 617.493,30 | 2,95 |
| II. Verbindlichkeiten | -55.283,95 | -0,26 |
| III. Fondsvermögen | 20.903.122,46 | 100,00 |

**Jahresbericht
HMT Euro Aktien Protect 95**

Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.10.2024 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|--------------------|-----------------------|-----------|--------------------|------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| adidas AG Namens-Aktien o.N. | DE000A1EWWW0 | STK | 854 | 240 | 705 | EUR | 219,400 | 187.367,60 | 0,90 |
| Adyen N.V. Aandelen op naam EO,-0,01 | NL0012969182 | STK | 143 | 30 | 76 | EUR | 1.406,400 | 201.115,20 | 0,96 |
| Ahold Delhaize N.V., Koninkl. Aandelen aan toonder EO -,01 | NL0011794037 | STK | 3.977 | 810 | 1.417 | EUR | 30,310 | 120.542,87 | 0,58 |
| Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50 | FR0000120073 | STK | 2.858 | 1.238 | 1.966 | EUR | 164,660 | 470.598,28 | 2,25 |
| Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1 | NL0000235190 | STK | 2.626 | 400 | 1.800 | EUR | 140,160 | 368.060,16 | 1,76 |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. | DE0008404005 | STK | 1.964 | 490 | 1.291 | EUR | 289,400 | 568.381,60 | 2,72 |
| Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N. | BE0974293251 | STK | 3.946 | 600 | 2.600 | EUR | 54,980 | 216.951,08 | 1,04 |
| ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04 | NL0000334118 | STK | 74 | 74 | 0 | EUR | 512,200 | 37.902,80 | 0,18 |
| ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09 | NL0010273215 | STK | 1.841 | 420 | 879 | EUR | 621,200 | 1.143.629,20 | 5,47 |
| AXA S.A. Actions Port. EO 2,29 | FR0000120628 | STK | 9.756 | 1.960 | 3.210 | EUR | 34,520 | 336.777,12 | 1,61 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49 | ES0113211835 | STK | 31.300 | 20.300 | 0 | EUR | 9,150 | 286.395,00 | 1,37 |
| Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50 | ES0113900J37 | STK | 76.789 | 45.618 | 47.981 | EUR | 4,492 | 344.936,19 | 1,65 |
| BASF SE Namens-Aktien o.N. | DE000BASF111 | STK | 4.178 | 630 | 2.800 | EUR | 44,645 | 186.526,81 | 0,89 |
| Bayer AG Namens-Aktien o.N. | DE000BAY0017 | STK | 4.104 | 1.190 | 3.751 | EUR | 24,795 | 101.758,68 | 0,49 |
| Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1 | DE0005190003 | STK | 2.693 | 1.540 | 0 | EUR | 72,320 | 194.757,76 | 0,93 |
| BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2 | FR0000131104 | STK | 5.144 | 2.403 | 3.838 | EUR | 62,750 | 322.786,00 | 1,54 |
| Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4 | FR0000125007 | STK | 2.298 | 2.598 | 650 | EUR | 82,980 | 190.688,04 | 0,91 |
| Danone S.A. Actions Port. EO,-25 | FR0000120644 | STK | 4.050 | 1.571 | 1.900 | EUR | 65,700 | 266.085,00 | 1,27 |
| Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10 | FR0014003TT8 | STK | 1.174 | 1.174 | 0 | EUR | 31,460 | 36.934,04 | 0,18 |
| Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N. | DE0005810055 | STK | 688 | 100 | 300 | EUR | 213,700 | 147.025,60 | 0,70 |
| Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. | DE0005552004 | STK | 3.914 | 600 | 2.600 | EUR | 36,930 | 144.544,02 | 0,69 |
| Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. | DE0005557508 | STK | 19.911 | 5.676 | 5.913 | EUR | 27,820 | 553.924,02 | 2,65 |
| DSM-Firmenich AG Namens-Aktien EO -,01 | CH1216478797 | STK | 350 | 350 | 0 | EUR | 109,100 | 38.185,00 | 0,18 |
| ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1 | IT0003128367 | STK | 40.025 | 6.070 | 0 | EUR | 6,970 | 278.974,25 | 1,33 |
| Engie S.A. Actions Port. EO 1 | FR0010208488 | STK | 2.600 | 2.600 | 0 | EUR | 15,415 | 40.079,00 | 0,19 |
| ENI S.p.A. Azioni nom. o.N. | IT0003132476 | STK | 14.969 | 8.686 | 4.500 | EUR | 14,012 | 209.745,63 | 1,00 |
| EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18 | FR0000121667 | STK | 1.394 | 210 | 900 | EUR | 215,400 | 300.267,60 | 1,44 |
| Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01 | NL0011585146 | STK | 717 | 547 | 0 | EUR | 439,800 | 315.336,60 | 1,51 |
| Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N | DE0006048432 | STK | 519 | 519 | 0 | EUR | 79,580 | 41.302,02 | 0,20 |
| Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N. | FR0000052292 | STK | 169 | 108 | 133 | EUR | 2.074,000 | 350.506,00 | 1,68 |

**Jahresbericht
HMT Euro Aktien Protect 95**

Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.10.2024 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|--------------------|-----------------------|---------|--------------------|------------------------------|
| Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75 | ES0144580Y14 | STK | 25.956 | 4.908 | 20.000 | EUR | 13,645 | 354.169,62 | 1,69 |
| Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03 | ES0148396007 | STK | 6.086 | 3.375 | 2.020 | EUR | 52,300 | 318.297,80 | 1,52 |
| Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N. | DE0006231004 | STK | 5.902 | 1.280 | 2.378 | EUR | 29.025 | 171.305,55 | 0,82 |
| ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01 | NL0011821202 | STK | 15.555 | 10.464 | 11.823 | EUR | 15,674 | 243.809,07 | 1,17 |
| Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N. | IT0000072618 | STK | 86.876 | 44.312 | 35.000 | EUR | 3,937 | 342.030,81 | 1,64 |
| Kering S.A. Actions Port. EO 4 | FR0000121485 | STK | 370 | 100 | 257 | EUR | 228,850 | 84.674,50 | 0,41 |
| Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04 | NL0000009082 | STK | 11.239 | 11.239 | 0 | EUR | 3,593 | 40.381,73 | 0,19 |
| L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2 | FR0000120321 | STK | 1.190 | 420 | 897 | EUR | 344,250 | 409.657,50 | 1,96 |
| LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3 | FR0000121014 | STK | 1.310 | 577 | 790 | EUR | 609,800 | 798.838,00 | 3,82 |
| Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N. | DE0007100000 | STK | 5.677 | 2.053 | 1.989 | EUR | 55,700 | 316.208,90 | 1,51 |
| MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N. | DE000A0D9PT0 | STK | 305 | 305 | 0 | EUR | 300,700 | 91.713,50 | 0,44 |
| Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N. | DE0008430026 | STK | 677 | 100 | 400 | EUR | 470,200 | 318.325,40 | 1,52 |
| Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06 | FI0009000681 | STK | 20.040 | 3.040 | 0 | EUR | 4,325 | 86.673,00 | 0,41 |
| Nordea Bank Abp Registered Shares o.N. | FI4000297767 | STK | 15.473 | 0 | 6.527 | EUR | 10,765 | 166.566,85 | 0,80 |
| Orange S.A. Actions Port. EO 4 | FR0000133308 | STK | 3.806 | 3.806 | 0 | EUR | 10,095 | 38.421,57 | 0,18 |
| Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N. | FR0000120693 | STK | 1.033 | 160 | 0 | EUR | 114,250 | 118.020,25 | 0,56 |
| Prosus N.V. Registered Shares EO -,05 | NL0013654783 | STK | 7.118 | 2.352 | 4.774 | EUR | 38,745 | 275.786,91 | 1,32 |
| Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10 | IT0004176001 | STK | 1.324 | 1.324 | 0 | EUR | 64,820 | 85.821,68 | 0,41 |
| Repsol S.A. Acciones Port. EO 1 | ES0173516115 | STK | 7.061 | 7.061 | 0 | EUR | 11,450 | 80.848,45 | 0,39 |
| SAFRAN Actions Port. EO -,20 | FR0000073272 | STK | 1.851 | 704 | 1.313 | EUR | 207,800 | 384.637,80 | 1,84 |
| Sanofi S.A. Actions Port. EO 2 | FR0000120578 | STK | 5.770 | 1.010 | 977 | EUR | 97,110 | 560.324,70 | 2,68 |
| SAP SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0007164600 | STK | 5.824 | 2.583 | 3.400 | EUR | 214,800 | 1.250.995,20 | 5,98 |
| Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 | FR0000121972 | STK | 2.896 | 1.087 | 1.979 | EUR | 237,200 | 686.931,20 | 3,29 |
| Siemens AG Namens-Aktien o.N. | DE0007236101 | STK | 3.784 | 1.576 | 2.716 | EUR | 178,400 | 675.065,60 | 3,23 |
| Siemens Energy AG | DE000ENER6Y0 | STK | 1.314 | 1.314 | 0 | EUR | 37,530 | 49.314,42 | 0,24 |
| Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01 | NL00150001Q9 | STK | 8.985 | 8.397 | 4.412 | EUR | 12,596 | 113.175,06 | 0,54 |
| STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04 | NL0000226223 | STK | 1.638 | 1.638 | 0 | EUR | 25,025 | 40.990,95 | 0,20 |
| TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50 | FR0000120271 | STK | 13.294 | 3.658 | 5.150 | EUR | 57,400 | 763.075,60 | 3,65 |
| UCB S.A. Actions Nom. o.N. | BE0003739530 | STK | 522 | 522 | 0 | EUR | 176,800 | 92.289,60 | 0,44 |
| UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N. | IT0005239360 | STK | 10.035 | 3.035 | 5.000 | EUR | 40,680 | 408.223,80 | 1,95 |
| VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50 | FR0000125486 | STK | 2.836 | 2.034 | 1.314 | EUR | 102,700 | 291.257,20 | 1,39 |

**Jahresbericht
HMT Euro Aktien Protect 95**

Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | | Bestand 31.10.2024 | Käufe / Zugänge | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|------------------------------|------------|---|--------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|-------------------------|--------------------|------------------------------|
| | | | | | | Verkäufe / Abgänge | im Berichtszeitraum | | | |
| Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N. Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12 | DE0007664039 NL0000395903 | STK STK | 761 1.272 | 190 1.272 | 468 | EUR 0 EUR | 88,940 154,700 | 67.683,34 196.778,40 | 0,32 0,94 | |
| Summe Wertpapiervermögen 2) | | | | | | EUR | | 17.924.377,13 | 85,75 | |
| Derivate | | | | | | EUR | | -709.785,00 | -3,40 | |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Derivate | | | | | | EUR | | -709.785,00 | -3,40 | |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | | EUR | | 9.115,00 | 0,04 | |
| FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 20.12.24 EUREX | | 185 | EUR | Anzahl -32 | | | | 9.115,00 | 0,04 | |
| Optionsrechte | | | | | | EUR | | -718.900,00 | -3,44 | |
| Optionsrechte auf Aktienindices | | | | | | EUR | | -718.900,00 | -3,44 | |
| ESTX 50 PR.EUR CALL 20.12.24 BP 4600,00 EUREX | | 185 | | Anzahl -2000 | | EUR | 288,900 | -577.800,00 | -2,76 | |
| ESTX 50 PR.EUR CALL 20.12.24 BP 4700,00 EUREX | | 185 | | Anzahl -1000 | | EUR | 211,000 | -211.000,00 | -1,01 | |
| ESTX 50 PR.EUR PUT 20.12.24 BP 4300,00 EUREX | | 185 | | Anzahl 3000 | | EUR | 23,300 | 69.900,00 | 0,33 | |

**Jahresbericht
HMT Euro Aktien Protect 95**

Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.10.2024 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|------|-------|---|-----------------------|--------------------|-----------------------|------|--------------------|------------------------------|
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | EUR | 3.126.320,98 | 14,96 |
| BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland | | EUR | 3.125.915,14 | | | | EUR | 3.126.320,98 | 14,96 |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland | | GBP | 342,61 | | | | % | 100,000 | 405,84 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei: | | | | | | | | | |
| BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland | | EUR | 5.177,08 | | | | EUR | 617.493,30 | 2,95 |
| Zinsansprüche | | EUR | 12.999,35 | | | | | 5.177,08 | 0,02 |
| Dividendenansprüche | | EUR | 5.905,77 | | | | | 12.999,35 | 0,06 |
| Quellensteueransprüche | | EUR | 593.411,10 | | | | | 5.905,77 | 0,03 |
| Einschüsse (Initial Margins) | | EUR | | | | | | 593.411,10 | 2,84 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| Verwaltungsvergütung | | EUR | -33.775,57 | | | | EUR | -55.283,95 | -0,26 |
| Verwahrstellenvergütung | | EUR | -622,38 | | | | | -33.775,57 | -0,16 |
| Lagerstellenkosten | | EUR | -1.071,00 | | | | | -622,38 | 0,00 |
| Prüfungskosten | | EUR | -10.000,00 | | | | | -1.071,00 | -0,01 |
| Veröffentlichungskosten | | EUR | -700,00 | | | | | -10.000,00 | -0,05 |
| Variation Margin | | EUR | -9.115,00 | | | | | -700,00 | 0,00 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 20.903.122,46 | 100,00 1) |

**Jahresbericht
HMT Euro Aktien Protect 95**

Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.10.2024 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--------------------------|------|-------|---|-----------------------|--------------------|-----------------------|------|--------------------|------------------------------|
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 104,46 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 104,46 | |
| Anteile im Umlauf | | | | | | | STK | 200.100 | |

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.

Jahresbericht

HMT Euro Aktien Protect 95

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | | | |
|--------------------|-------|----------------|-----------|---------------|
| Britische Pfund LS | (GBP) | per 31.10.2024 | 0,8442000 | = 1 EUR (EUR) |
|--------------------|-------|----------------|-----------|---------------|

Marktschlüssel

Terminbörsen

| | |
|-----|-------------------|
| 185 | Eurex Deutschland |
|-----|-------------------|

**Jahresbericht
HMT Euro Aktien Protect 95**

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

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldcheindarlehen (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

| | | | | |
|---|------------------|-----|-----|-------|
| CRH PLC Registered Shares EO -,32 | IE0001827041 | STK | 0 | 5.451 |
| Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09 | IE00BWT6H894_ALT | STK | 160 | 1.060 |

Andere Wertpapiere

| | | | | |
|-------------------------|--------------|-----|--------|--------|
| Iberdrola S.A. Anrechte | ES06445809S7 | STK | 25.215 | 25.215 |
|-------------------------|--------------|-----|--------|--------|

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

| | | | | |
|---|--------------|-----|-----|-----|
| Iberdrola S.A. Acciones Port. -EM.07/24- | ES0144583301 | STK | 741 | 741 |
| Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/24 EO -,75 | ES0144583293 | STK | 427 | 427 |

Andere Wertpapiere

| | | | | |
|-------------------------|--------------|-----|--------|--------|
| Iberdrola S.A. Anrechte | ES06445809R9 | STK | 24.788 | 24.788 |
|-------------------------|--------------|-----|--------|--------|

**Jahresbericht
HMT Euro Aktien Protect 95**

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

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR) EUR 18.255,03

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): AIR LIQUIDE INH. EO 5,50, AIRBUS SE, ANHEUSER-BUSCH INBEV, BASF SE NA O.N., BCO SANTANDER N.E00,5, BNP PARIBAS INH. EO 2, DANONE S.A. EO -,25, DEUTSCHE BOERSE NA O.N., DEUTSCHE POST AG NA O.N., ENI S.P.A., ESSILORLUXO. INH. EO -,18, HERMES INTERNATIONAL O.N., IBERDROLA INH. EO -,75, INTESA SANPAOLO, L OREAL INH. EO 0,2, LVMH EO 0,3, MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N., SAFRAN INH. EO -,20, SAP SE O.N., SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4, SIEMENS AG NA O.N., UNICREDIT, VINCI S.A. INH. EO 2,50) EUR 453,75

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 Protect 95**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.11.2023 bis 31.10.2024**

| | | | insgesamt | je Anteil |
|---|--|------------|--------------------|--------------|
| I. Erträge | | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | | EUR | 144.834,97 | 0,72 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | EUR | 440.332,02 | 2,21 |
| 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 | 97.506,05 | 0,49 |
| 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 | -21.725,24 | -0,11 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | | EUR | -19.292,41 | -0,10 |
| 11. Sonstige Erträge | | EUR | 39,81 | 0,00 |
| Summe der Erträge | | EUR | 641.695,20 | 3,21 |
| II. Aufwendungen | | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | EUR | -51,02 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | EUR | -132.945,28 | -0,67 |
| - Verwaltungsvergütung | | EUR | | |
| - Beratungsvergütung | | EUR | 0,00 | |
| - Asset Management Gebühr | | EUR | 0,00 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | EUR | -26.968,88 | -0,14 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | EUR | -5.705,62 | -0,03 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | EUR | -24.997,71 | -0,12 |
| - Depotgebühren | | EUR | | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | | EUR | 19,63 | |
| - Sonstige Kosten | | EUR | -273,12 | |
| Summe der Aufwendungen | | EUR | -190.668,51 | -0,96 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | EUR | 451.026,69 | 2,25 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | EUR | 2.506.561,46 | 12,53 |
| 2. Realisierte Verluste | | EUR | -1.647.817,52 | -8,23 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | EUR | 858.743,94 | 4,30 |

**Jahresbericht
HMT Euro Aktien Protect 95**

| | | | | |
|--|--|-----|---------------------|-------------|
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | 1.309.770,63 | 6,55 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | EUR | -147.638,81 | -0,74 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | EUR | 292.433,37 | 1,46 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | 144.794,56 | 0,72 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | 1.454.565,19 | 7,27 |

| | | 2023/2024 | |
|--|-----|------------------|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | EUR | 19.863.275,84 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | EUR | -412.257,50 |
| 2. Zwischenaußschüttungen | | EUR | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | EUR | -2.603,75 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 0,00 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -2.603,75 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | EUR | 142,68 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | 1.454.565,19 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | -147.638,81 | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | 292.433,37 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | EUR | 20.903.122,46 |

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil**

| | | | insgesamt | je Anteil |
|---|--|-----|---------------------|--------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | | EUR | 2.996.766,60 | 14,97 |
| 1. Vortrag aus Vorjahr | | EUR | 838.005,69 | 4,18 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | 1.309.770,63 | 6,55 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen *) | | EUR | 848.990,28 | 4,24 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | EUR | 2.544.540,60 | 12,71 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | | EUR | 2.544.540,60 | 12,71 |
| III. Gesamtausschüttung | | EUR | 452.226,00 | 2,26 |
| 1. Zwischenaußschüttung | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Endausschüttung | | EUR | 452.226,00 | 2,26 |

*) 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 Protect 95**

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres |
|---------------|--|---------|---|---------------|--|
| 2020/2021 | Stück | 200.125 | EUR | 20.905.603,23 | EUR |
| 2021/2022 | Stück | 200.125 | EUR | 19.751.980,67 | EUR |
| 2022/2023 | Stück | 200.125 | EUR | 19.863.275,84 | EUR |
| 2023/2024 | Stück | 200.100 | EUR | 20.903.122,46 | EUR |

**Jahresbericht
HMT Euro Aktien Protect 95**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR **13.538.712,92**

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Baader Bank AG (Broker) DE

| | |
|--|--------------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 85,75 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | -3,40 |

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 01.07.2020 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 | 0,30 % |
| größter potenzieller Risikobetrag | 1,25 % |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | 0,45 % |

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **1,58**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

| | |
|---|----------|
| EURO STOXX 50 Net Return (EUR) (ID: XFI00000268 BB: SX5T) | 100,00 % |
|---|----------|

**Jahresbericht
HMT Euro Aktien Protect 95**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

| | | |
|-------------------|-----|---------|
| Anteilwert | EUR | 104,46 |
| Ausgabepreis | EUR | 104,46 |
| Anteile im Umlauf | STK | 200.100 |

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 Protect 95**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,93 %

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 Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

| | | |
|-------------------------------|-----|------|
| 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 | 33.537,00 |
|--------------------|-----|-----------|

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 Protect 95

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung | in Mio. EUR | 84,3 |
|---|--------------------|-------------|
| davon feste Vergütung | in Mio. EUR | 75,0 |
| davon variable Vergütung | in Mio. EUR | 9,3 |
| Zahl der Mitarbeiter der KVG | | 998 |
| Höhe des gezahlten Carried Interest | in EUR | 0 |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker | in Mio. EUR | 4,8 |
| davon Geschäftsführer | in Mio. EUR | 3,9 |
| davon andere Risktaker | in Mio. EUR | 0,9 |

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 Protect 95**

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>.

Frankfurt am Main, den 1. November 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

HMT Euro Aktien Protect 95

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens HMT Euro Aktien Protect 95 - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. November 2023 bis zum 31. Oktober 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. November 2023 bis zum 31. Oktober 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

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 ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt "Sonstige Informationen" genannten Bestandteile des Jahresberichts.

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.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Jahresbericht

HMT Euro Aktien Protect 95

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 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.

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 Prüfungs nachweise, 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 Kontrollsystern, 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.

Jahresbericht

HMT Euro Aktien Protect 95

- 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 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 Kontrollsysteem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 11. Februar 2025

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

**Jahresbericht
HMT Euro Aktien Protect 95**

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

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.

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.

Jahresbericht

HMT Euro Aktien Protect 95

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

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

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

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

WKN / ISIN: A2P0UX / DE000A2P0UX5