

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 Prämieneträge 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 Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

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.

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 im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen						EUR		17.924.377,13	85,75
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR		17.924.377,13	85,75
Aktien						EUR		17.924.377,13	85,75
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-,01	NL0012969182	STK		143	30	76 EUR	1.406,400	201.115,20	0,96
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. 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 im Berichtszeitraum	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 im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	761	190	468 EUR	88,940	67.683,34	0,32
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	1.272	1.272	0 EUR	154,700	196.778,40	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 im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	3.126.320,98	14,96
Bankguthaben							EUR	3.126.320,98	14,96
EUR - Guthaben bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			EUR	3.125.915,14			% 100,000	3.125.915,14	14,95
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			GBP	342,61			% 100,000	405,84	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	617.493,30	2,95
Zinsansprüche			EUR	5.177,08				5.177,08	0,02
Dividendenansprüche			EUR	12.999,35				12.999,35	0,06
Quellensteueransprüche			EUR	5.905,77				5.905,77	0,03
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	593.411,10				593.411,10	2,84
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-55.283,95	-0,26
Verwaltungsvergütung			EUR	-33.775,57				-33.775,57	-0,16
Verwahrstellenvergütung			EUR	-622,38				-622,38	0,00
Lagerstellenkosten			EUR	-1.071,00				-1.071,00	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-10.000,00				-10.000,00	-0,05
Veröffentlichungskosten			EUR	-700,00				-700,00	0,00
Variation Margin			EUR	-9.115,00				-9.115,00	-0,04
Fondsvermögen							EUR	20.903.122,46	100,00 1)

Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	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 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					
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	

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.EO0,5, 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	-132.945,28		
- 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	-24.744,22		
- 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

Entwicklung des Sondervermögens

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. Zwischenausschüttungen	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. Zwischenausschüttung	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	104,46
2021/2022	Stück	200.125	EUR	19.751.980,67	EUR	98,70
2022/2023	Stück	200.125	EUR	19.863.275,84	EUR	99,25
2023/2024	Stück	200.100	EUR	20.903.122,46	EUR	104,46

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: XFI000000268 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.

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.

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 Geschäftsleiter	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.

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 Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

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 Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 11. Februar 2025

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

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 Zirlwagen, 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