

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## HMT Euro Aktien Protect 95

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2025

---

VERWAHRSTELLE:



**BNP PARIBAS**

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



**HanseMerkur Trust**

**Halbjahresbericht  
HMT Euro Aktien Protect 95**

**Vermögensübersicht zum 30.04.2025**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>21.007.708,84</b>	<b>100,63</b>
1. Aktien	19.093.595,08	91,46
Belgien	366.821,10	1,76
Bundesrep. Deutschland	5.724.866,89	27,42
Finnland	276.339,34	1,32
Frankreich	6.635.861,23	31,79
Italien	1.668.348,78	7,99
Niederlande	2.877.824,73	13,79
Schweiz	33.362,00	0,16
Spanien	1.510.171,01	7,23
2. Derivate	-104.460,00	-0,50
3. Bankguthaben	1.884.295,07	9,03
4. Sonstige Vermögensgegenstände	134.278,69	0,64
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-131.606,78</b>	<b>-0,63</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>20.876.102,06</b>	<b>100,00</b>

**Halbjahresbericht  
HMT Euro Aktien Protect 95**

**Vermögensaufstellung zum 30.04.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>									
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	854	0	0	EUR	201,700	172.251,80	0,83
Adyen N.V. Aandelen op naam EO,-0,01	NL0012969182	STK	143	0	0	EUR	1.417,800	202.745,40	0,97
Ahold Delhaize N.V., Koninkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	3.977	0	0	EUR	36,140	143.728,78	0,69
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	2.858	0	0	EUR	180,560	516.040,48	2,47
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190	STK	2.959	333	0	EUR	147,140	435.387,26	2,09
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	1.964	0	0	EUR	364,100	715.092,40	3,43
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	4.908	962	0	EUR	57,600	282.700,80	1,35
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	STK	74	0	0	EUR	425,300	31.472,20	0,15
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	1.990	149	0	EUR	582,500	1.159.175,00	5,55
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	9.756	0	0	EUR	41,570	405.556,92	1,94
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	27.516	0	3.784	EUR	12,060	331.842,96	1,59
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	76.789	0	0	EUR	6,182	474.709,60	2,27
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	4.178	0	0	EUR	44,630	186.464,14	0,89
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	4.104	0	0	EUR	23,030	94.515,12	0,45
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	2.693	0	0	EUR	74,300	200.089,90	0,96
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	5.144	0	0	EUR	74,290	382.147,76	1,83
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	ES0140609019	STK	6.720	6.720	0	EUR	6,732	45.239,04	0,22
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	2.298	0	0	EUR	95,500	219.459,00	1,05
Danone S.A. Actions Port. EO,-25	FR0000120644	STK	4.050	0	0	EUR	75,960	307.638,00	1,47
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8	STK	1.174	0	0	EUR	32,840	38.554,16	0,18
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	885	197	0	EUR	283,500	250.897,50	1,20
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	3.914	0	0	EUR	37,510	146.814,14	0,70
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	19.911	0	0	EUR	31,600	629.187,60	3,01
DSM-Firmenich AG Namens-Aktien EO -,01	CH1216478797	STK	350	0	0	EUR	95,320	33.362,00	0,16
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	40.025	0	0	EUR	7,644	305.951,10	1,47
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	STK	2.600	0	0	EUR	18,185	47.281,00	0,23
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	14.969	0	0	EUR	12,700	190.106,30	0,91
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	1.394	0	0	EUR	252,700	352.263,80	1,69
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146	STK	717	0	0	EUR	401,600	287.947,20	1,38
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	519	0	0	EUR	68,400	35.499,60	0,17

**Halbjahresbericht  
HMT Euro Aktien Protect 95**

**Vermögensaufstellung zum 30.04.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	169	0	0 EUR	2.391,000	404.079,00	1,94	
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	26.403	447	0 EUR	15,895	419.675,69	2,01	
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	5.053	0	1.033 EUR	47,240	238.703,72	1,14	
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	5.902	0	0 EUR	28,890	170.508,78	0,82	
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	15.555	0	0 EUR	17.014	264.652,77	1,27	
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	70.124	0	16.752 EUR	4,682	328.320,57	1,57	
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	370	0	0 EUR	178,340	65.985,80	0,32	
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	STK	11.239	0	0 EUR	4,095	46.023,71	0,22	
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	1.190	0	0 EUR	387.000	460.530,00	2,21	
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	1.405	95	0 EUR	487.900	685.499,50	3,28	
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	4.973	0	704 EUR	52,470	260.933,31	1,25	
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148	STK	640	640	0 EUR	54.040	34.585,60	0,17	
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK	305	0	0 EUR	303.900	92.689,50	0,44	
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	677	0	0 EUR	601.600	407.283,20	1,95	
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	20.040	0	0 EUR	4,389	87.955,56	0,42	
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	STK	15.473	0	0 EUR	12.175	188.383,78	0,90	
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	STK	3.806	0	0 EUR	12.785	48.659,71	0,23	
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	STK	1.033	0	0 EUR	95.220	98.362,26	0,47	
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	7.118	0	0 EUR	40.925	291.304,15	1,40	
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	STK	1.324	0	0 EUR	47.940	63.472,56	0,30	
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272	STK	1.851	0	0 EUR	233.000	431.283,00	2,07	
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	5.770	0	0 EUR	95.900	553.343,00	2,65	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	5.629	0	195 EUR	255.300	1.437.083,70	6,88	
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	2.896	0	0 EUR	204.200	591.363,20	2,83	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	3.784	0	0 EUR	201.950	764.178,80	3,66	
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	STK	1.314	0	0 EUR	67.540	88.747,56	0,43	
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9	STK	8.985	0	0 EUR	8.140	73.137,90	0,35	
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	STK	1.638	0	0 EUR	19.820	32.465,16	0,16	
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	13.294	0	0 EUR	51.160	680.121,04	3,26	
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530	STK	522	0	0 EUR	161.150	84.120,30	0,40	
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	STK	8.985	0	1.050 EUR	50,970	457.965,45	2,19	
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	2.836	0	0 EUR	122.600	347.693,60	1,67	
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	761	0	0 EUR	95.440	72.629,84	0,35	
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903	STK	1.272	0	0 EUR	155.450	197.732,40	0,95	

**Summe Wertpapiervermögen 2)**

**EUR 19.093.595,08 91,46**

**Halbjahresbericht  
HMT Euro Aktien Protect 95**

**Vermögensaufstellung zum 30.04.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 20.06.25 EUREX		185	EUR	Anzahl -140				87.800,00	0,42
<b>Optionsrechte</b>									
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>									
ESTX 50 PR.EUR CALL 19.12.25 BP 5200,00 EUREX		185		Anzahl -1100			EUR	256.600	-282.260,00
ESTX 50 PR.EUR CALL 19.12.25 BP 5300,00 EUREX		185		Anzahl -1000			EUR	207.000	-207.000,00
ESTX 50 PR.EUR CALL 19.12.25 BP 5700,00 EUREX		185		Anzahl -500			EUR	70.300	-35.150,00
ESTX 50 PR.EUR CALL 19.12.25 BP 5800,00 EUREX		185		Anzahl -500			EUR	50.700	-25.350,00
ESTX 50 PR.EUR PUT 19.12.25 BP 4700,00 EUREX		185		Anzahl 2200			EUR	162.500	357.500,00
									1,71

**Halbjahresbericht  
HMT Euro Aktien Protect 95**

**Vermögensaufstellung zum 30.04.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>									
Bankguthaben							EUR	1.884.295,07	9,03
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland		EUR	1.883.885,81				EUR	1.884.295,07	9,03
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland		GBP	348,20				EUR	1.883.885,81	9,02
Zinsansprüche		EUR	2.375,70					2.375,70	0,01
Dividendenansprüche		EUR	31.014,00					31.014,00	0,15
Quellensteueransprüche		EUR	10.923,49					10.923,49	0,05
Einschüsse (Initial Margins)		EUR	89.965,50					89.965,50	0,43
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Verwaltungsvergütung		EUR	-33.919,37				EUR	-131.606,78	-0,63
Verwahrstellenvergütung		EUR	-616,41					-33.919,37	-0,16
Depotgebühren		EUR	-1.071,00					-616,41	0,00
Prüfungskosten		EUR	-7.500,00					-1.071,00	-0,01
Veröffentlichungskosten		EUR	-700,00					-7.500,00	-0,04
Variation Margin		EUR	-87.800,00					-700,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>									
		EUR		20.876.102,06				100,00	1)

**Halbjahresbericht  
HMT Euro Aktien Protect 95**

**Vermögensaufstellung zum 30.04.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Anteilwert</b>							EUR	104,33	
<b>Ausgabepreis</b>							EUR	104,33	
<b>Anteile im Umlauf</b>							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.

# **Halbjahresbericht**

## **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 30.04.2025 0,8508000	= 1 EUR (EUR)
--------------------	-------	-----------------------------	---------------

#### **Marktschlüssel**

#### **Terminbörsen**

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

**Halbjahresbericht  
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 Schuldverschreibungen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115	STK	0	7.061	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809T5	STK	25.956	25.956	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Iberdrola S.A. Acciones Port. CSD EO -,75	ES0144583319	STK	447	447	

**Halbjahresbericht  
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 19.732,53

**Optionsrechte**

**Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate**

**Optionsrechte auf Aktienindices**

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR) EUR 194,94

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR) EUR 210,44

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.

# **Halbjahresbericht**

## **HMT Euro Aktien Protect 95**

### **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>91,46</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>-0,50</b>

### **Sonstige Angaben**

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>104,33</b>
<b>Ausgabepreis</b>	<b>EUR</b>	<b>104,33</b>
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>STK</b>	<b>200.100</b>

### **Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände**

#### **Bewertung**

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 2. Mai 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

**Halbjahresbericht  
HMT Euro Aktien Protect 95**

**Sonstige Information**

**Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A**

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

# **Halbjahresbericht**

## **HMT Euro Aktien Protect 95**

### **Kurzübersicht über die Partner**

#### **1. Kapitalverwaltungsgesellschaft**

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

##### **Hausanschrift:**

Europa-Allee 92-96  
60486 Frankfurt am Main

##### **Postanschrift:**

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

[www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-  
Eigenmittel: EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

##### **Geschäftsführer:**

David Blumer, Schaan  
Mathias Heiß, Langen  
Dr. André Jäger, Witten  
Corinna Jäger, Nidderau  
Kurt Jovy, München  
Jochen Meyers, Frankfurt am Main

##### **Aufsichtsrat:**

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Ellen Engelhardt, Glauburg  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Janet Zirlewagen, Wehrheim

#### **2. Verwahrstelle**

BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland

##### **Hausanschrift:**

Senckenberganlage 19  
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 15205-0

Telefax: 069 / 15205-550  
[www.bnpparibas.de](http://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](http://www.hmt-ag.de)

WKN / ISIN: A2P0UX / DE000A2P0UX5