

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



HMT Euro Seasonal LongShort

JAHRESBERICHT

ZUM 31. OKTOBER 2024

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



HanseMerkurTrust

Jahresbericht

HMT Euro Seasonal LongShort

Tätigkeitsbericht

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

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds nutzt kurz-, mittel- und langfristige saisonale Muster am Aktienmarkt zur aktiven, dynamischen Steuerung der Aktienquote. Der Fonds investiert in Aktien aus europäischen Ländern und setzt börsengehandelte Derivate zur dynamischen Steuerung der Aktienquote ein. Die Aktienquote inkl. Derivaten kann dabei insgesamt positiv oder auch negativ sein. Der Fonds kann damit sowohl von steigenden als auch von fallenden Aktienkursen profitieren und durch Ausnutzung saisonaler Kursanomalien stabile Erträge in unterschiedlichen Marktphasen erzielen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.10.2024		31.10.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	19.091.175,03	86,67	14.800.191,78	92,41
Bankguthaben	3.134.879,72	14,23	1.240.347,89	7,74
Zins- und Dividendenansprüche	31.797,69	0,14	19.824,49	0,12
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-230.217,21	-1,05	-44.255,11	-0,28
Fondsvermögen	22.027.635,23	100,00	16.016.109,05	100,00

Jahresbericht HMT Euro Seasonal LongShort

Für den Berichtszeitraum beträgt die Wertentwicklung des Fonds 18,46% (Anteilklasse I) bzw. 18,27% (Anteilklasse R). Die Aktienquote beträgt zum Berichtsstichtag 86,67% des Fondsvermögens.

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.

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.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus verkauften Futures.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. November 2023 bis 31. Oktober 2024)¹.

Anteilklasse I: +18,46%

Anteilklasse R: +18,27%

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	22.257.852,44	101,05
1. Aktien	19.091.175,03	86,67
Belgien	307.173,26	1,39
Bundesrep. Deutschland	5.200.653,69	23,61
Finnland	373.981,05	1,70
Frankreich	7.065.189,65	32,07
Italien	1.583.413,67	7,19
Niederlande	3.018.429,30	13,70
Spanien	1.542.334,41	7,00
2. Bankguthaben	3.134.879,72	14,23
3. Sonstige Vermögensgegenstände	31.797,69	0,14
II. Verbindlichkeiten	-230.217,21	-1,05
III. Fondsvermögen	22.027.635,23	100,00

Jahresbericht

HMT Euro Seasonal LongShort

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		19.091.175,03	86,67
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR		19.091.175,03	86,67
Aktien						EUR		19.091.175,03	86,67
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK		1.020	172	0 EUR	219,400	223.788,00	1,02
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK		130	30	42 EUR	1.406,400	182.832,00	0,83
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK		6.223	1.046	0 EUR	30,310	188.619,13	0,86
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK		3.572	885	1 EUR	164,660	588.165,52	2,67
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190	STK		3.454	618	140 EUR	140,160	484.112,64	2,20
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK		2.065	415	406 EUR	289,400	597.611,00	2,71
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK		5.587	999	0 EUR	54,980	307.173,26	1,39
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK		1.796	396	620 EUR	621,200	1.115.675,20	5,06
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK		10.908	2.153	1.150 EUR	34,520	376.544,16	1,71
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK		37.272	6.547	0 EUR	9,150	341.038,80	1,55
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK		76.019	17.350	25.000 EUR	4,492	341.477,35	1,55
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK		5.516	953	0 EUR	44,645	246.261,82	1,12
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK		6.074	1.075	0 EUR	24,795	150.604,83	0,68
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK		1.923	321	0 EUR	72,320	139.071,36	0,63
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK		5.741	1.181	1.427 EUR	62,750	360.247,75	1,64
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK		2.644	544	0 EUR	82,980	219.399,12	1,00
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK		3.997	704	0 EUR	65,700	262.602,90	1,19
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK		1.174	199	0 EUR	213,700	250.883,80	1,14
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK		6.201	1.101	0 EUR	36,930	229.002,93	1,04
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK		18.404	3.676	2.800 EUR	27,820	511.999,28	2,32
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK		42.671	8.352	5.000 EUR	6,970	297.416,87	1,35
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK		14.015	2.528	0 EUR	14,012	196.378,18	0,89
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK		1.855	322	0 EUR	215,400	399.567,00	1,81
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146	STK		681	121	105 EUR	439,800	299.503,80	1,36
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK		184	34	31 EUR	2.074,000	381.616,00	1,73
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK		36.988	6.793	0 EUR	13,645	504.701,26	2,29
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK		6.790	1.171	0 EUR	52,300	355.117,00	1,61
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK		8.013	1.441	0 EUR	29,025	232.577,33	1,06
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK		22.412	3.747	0 EUR	15,674	351.285,69	1,59
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK		94.314	17.263	5.300 EUR	3,937	371.314,22	1,69

Jahresbericht

HMT Euro Seasonal LongShort

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
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	440	73	0 EUR	228,850	100.694,00	0,46
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	1.282	252	211 EUR	344,250	441.328,50	2,00
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	1.378	258	212 EUR	609,800	840.304,40	3,81
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	4.869	881	0 EUR	55,700	271.203,30	1,23
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	838	143	0 EUR	470,200	394.027,60	1,79
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK	32.102	5.347	0 EUR	4,325	138.841,15	0,63
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	21.843	3.748	0 EUR	10,765	235.139,90	1,07
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693		STK	1.249	211	0 EUR	114,250	142.698,25	0,65
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	9.114	1.357	0 EUR	38,745	353.121,93	1,60
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272		STK	2.091	391	225 EUR	207,800	434.509,80	1,97
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	6.575	1.269	500 EUR	97,110	638.498,25	2,90
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	5.370	1.070	1.215 EUR	214,800	1.153.476,00	5,24
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	3.129	598	375 EUR	237,200	742.198,80	3,37
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	3.844	744	675 EUR	178,400	685.769,60	3,11
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9		STK	23.873	14.882	3.000 EUR	12,596	300.704,31	1,37
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	13.203	4.053	3.495 EUR	57,400	757.852,20	3,44
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360		STK	10.295	1.750	1.320 EUR	40,680	418.800,60	1,90
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	3.690	677	0 EUR	102,700	378.963,00	1,72
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	1.286	229	0 EUR	88,940	114.376,84	0,52
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	272	272	0 EUR	154,700	42.078,40	0,19
Summe Wertpapiervermögen						EUR		19.091.175,03	86,67

Jahresbericht

HMT Euro Seasonal LongShort

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	3.134.879,72	14,23
Bankguthaben							EUR	3.134.879,72	14,23
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	3.134.879,72		%	100,000	3.134.879,72	14,23
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	31.797,69	0,14
Zinsansprüche			EUR	6.257,62				6.257,62	0,03
Dividendenansprüche			EUR	14.059,44				14.059,44	0,06
Quellensteueransprüche			EUR	11.480,63				11.480,63	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-230.217,21	-1,05
Verwaltungsvergütung			EUR	-31.347,98				-31.347,98	-0,14
Performance Fee			EUR	-181.323,71				-181.323,71	-0,82
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.795,52				-2.795,52	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-14.000,00				-14.000,00	-0,06
Veröffentlichungskosten			EUR	-750,00				-750,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	22.027.635,23	100,00 1)
HMT Euro Seasonal LongShort Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	109,81	
Ausgabepreis							EUR	109,81	
Rücknahmepreis							EUR	109,81	
Anzahl Anteile							STK	190.550	

Jahresbericht

HMT Euro Seasonal LongShort

Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
HMT Euro Seasonal LongShort Anteilklasse R									
Anteilwert							EUR	109,30	
Ausgabepreis							EUR	109,30	
Rücknahmepreis							EUR	109,30	
Anzahl Anteile							STK	10.098	

Fußnoten:

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

Jahresbericht HMT Euro Seasonal LongShort

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Jahresbericht

HMT Euro Seasonal LongShort

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					
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894_ALT	STK	0	909	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809S7	STK	30.715	30.715	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/24 EO -,75	ES0144583293	STK	520	520	
Verzinsliche Wertpapiere					
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/10 f.18.09.24	DE000BU0E097	EUR	1.000	1.000	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809R9	STK	30.195	30.195	

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

771.017,21

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 Seasonal LongShort Anteilklasse I

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		148.686,21	0,78
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		444.978,29	2,35
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		4.460,33	0,02
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		40.576,95	0,21
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		-22.302,90	-0,12
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-28.068,54	-0,15
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		588.330,33	3,09
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-713,01	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-276.727,75	-1,46
- Verwaltungsvergütung	EUR	-276.727,75		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-15.779,57	-0,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-8.275,84	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-54.603,46	-0,29
- Depotgebühren	EUR	-3.391,88		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-51.145,53		
- Sonstige Kosten	EUR	-66,04		
Summe der Aufwendungen	EUR		-356.099,63	-1,87
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		232.230,70	1,22
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		8.001.855,43	41,99
2. Realisierte Verluste	EUR		-7.089.852,10	-37,21
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		912.003,34	4,78

Jahresbericht

HMT Euro Seasonal LongShort Anteilklasse I

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.144.234,04	6,00
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.599.344,84	8,39
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	125.336,67	0,66
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.724.681,51	9,05
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.868.915,55	15,05

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	15.073.147,41
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-360.703,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	3.399.912,50
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.399.912,50
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-57.362,99
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.868.915,55
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.599.344,84
davon nicht realisierte Verluste	EUR	125.336,67
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	20.923.909,47

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	3.928.859,52	20,62
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	2.711.316,78	14,24
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.144.234,04	6,00
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	73.308,70	0,38
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	3.631.601,52	19,06
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	493.015,10	2,59
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	3.138.586,42	16,47
III. Gesamtausschüttung	EUR	297.258,00	1,56
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	297.258,00	1,56

*) 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 Seasonal LongShort Anteilklasse I

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	190.000	EUR	17.793.220,51	EUR	93,65
2021/2022	Stück	190.000	EUR	16.690.414,37	EUR	87,84
2022/2023	Stück	158.900	EUR	15.073.147,41	EUR	94,86
2023/2024	Stück	190.550	EUR	20.923.909,47	EUR	109,81

Jahresbericht

HMT Euro Seasonal LongShort Anteilklasse R

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		7.850,34	0,78
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		23.485,61	2,33
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		235,18	0,02
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		2.140,14	0,21
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		-1.177,55	-0,12
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-1.481,46	-0,15
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		31.052,26	3,07
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-44,75	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-18.422,53	-1,83
- Verwaltungsvergütung	EUR	-18.422,53		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-983,35	-0,10
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-516,19	-0,05
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-349,75	-0,03
- Depotgebühren	EUR	-213,95		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-131,63		
- Sonstige Kosten	EUR	-4,17		
Summe der Aufwendungen	EUR		-20.316,57	-2,01
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		10.735,69	1,06
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		422.170,40	41,81
2. Realisierte Verluste	EUR		-374.055,51	-37,04
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		48.114,88	4,77

Jahresbericht

HMT Euro Seasonal LongShort Anteilklasse R

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	58.850,57	5,83
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	136.748,05	13,54
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-24.718,70	-2,45
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	112.029,35	11,09
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	170.879,92	16,92

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	942.961,64
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-19.819,80
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	10.531,73
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	34.459,35
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-23.927,62
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-827,74
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	170.879,92
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	136.748,05
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-24.718,70
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	1.103.725,76

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	205.603,77	20,37
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	142.835,00	14,15
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	58.850,57	5,83
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	3.918,19	0,39
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	189.951,36	18,82
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	24.392,50	2,42
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	165.558,86	16,40
III. Gesamtausschüttung	EUR	15.652,40	1,55
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	15.652,40	1,55

*) 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 Seasonal LongShort Anteilklasse R

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	10.075	EUR	940.689,48	EUR	93,37
2021/2022	Stück	10.000	EUR	873.172,18	EUR	87,32
2022/2023	Stück	10.000	EUR	942.961,64	EUR	94,30
2023/2024	Stück	10.098	EUR	1.103.725,76	EUR	109,30

Jahresbericht HMT Euro Seasonal LongShort

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

				insgesamt
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR		156.536,55
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR		468.463,89
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR		4.695,51
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR		42.717,09
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR		0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR		-23.480,45
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR		-29.550,00
11. Sonstige Erträge		EUR		0,00
Summe der Erträge		EUR		619.382,58
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR		-757,76
2. Verwaltungsvergütung		EUR		-295.150,28
- Verwaltungsvergütung	EUR		-295.150,28	
- Beratungsvergütung	EUR		0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR		0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR		-16.762,92
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR		-8.792,03
5. Sonstige Aufwendungen		EUR		-54.953,20
- Depotgebühren	EUR		-3.605,83	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR		-51.277,16	
- Sonstige Kosten	EUR		-70,21	
Summe der Aufwendungen		EUR		-376.416,19
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR		242.966,39
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR		8.424.025,83
2. Realisierte Verluste		EUR		-7.463.907,61
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR		960.118,22

Jahresbericht

HMT Euro Seasonal LongShort

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.203.084,61
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.736.092,89
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	100.617,97
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.836.710,86
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.039.795,47

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	16.016.109,05
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-380.522,80
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	3.410.444,23
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.434.371,85	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-23.927,62	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-58.190,73
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	3.039.795,47
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.736.092,89	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	100.617,97	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	22.027.635,23

Jahresbericht
HMT Euro Seasonal LongShort

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
HMT Euro Seasonal LongShort Anteilklasse I	100.000	0,00	0,650	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
HMT Euro Seasonal LongShort Anteilklasse R	keine	0,00	0,950	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

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

Jahresbericht HMT Euro Seasonal LongShort

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		86,67
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 02.11.2020 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	0,08 %
größter potenzieller Risikobetrag	3,08 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,12 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:	1,82
--	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

DAX 40 Total Return (EUR) (ID: XFI000000286 BB: DAX)	100,00 %
--	----------

Sonstige Angaben

HMT Euro Seasonal LongShort Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	109,81
Ausgabepreis	EUR	109,81
Rücknahmepreis	EUR	109,81
Anzahl Anteile	STK	190.550

Jahresbericht HMT Euro Seasonal LongShort

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

HMT Euro Seasonal LongShort Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	109,30
Ausgabepreis	EUR	109,30
Rücknahmepreis	EUR	109,30
Anzahl Anteile	STK	10.098

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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

HMT Euro Seasonal LongShort Anteilklasse I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,82 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 1,07 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Jahresbericht

HMT Euro Seasonal LongShort

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

HMT Euro Seasonal LongShort Anteilklasse R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,12 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,89 %

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

HMT Euro Seasonal LongShort Anteilklasse I

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

HMT Euro Seasonal LongShort Anteilklasse R

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 93.504,60

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 Seasonal LongShort

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens HMT Euro Seasonal LongShort - 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.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Jahresbericht

HMT Euro Seasonal LongShort

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.
- 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.

Jahresbericht HMT Euro Seasonal LongShort

- 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 21. Februar 2025

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
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 Seasonal LongShort

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	2. November 2020
Anteilklasse R	2. November 2020

Erstausgabepreise

Anteilklasse I	EUR 100,00
Anteilklasse R	EUR 100,00

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	0,00%
Anteilklasse R	0,00%

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	Erstinvestition: EUR 100.000,00, Folgeinvestitionen keine
Anteilklasse R	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,65 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,95 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,05 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse I und R	derzeit 15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (€STR TR (EUR) zzgl. 3,50 %).
----------------------	---

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse R	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A2P9QW / DE000A2P9QW6
Anteilklasse R	A2P9QX / DE000A2P9QX4

Jahresbericht

HMT Euro Seasonal LongShort

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

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0

Telefax: 069 / 21 61-1340

www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: EUR 621.628.611 (Stand: 31.12.2023)

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