

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## HMT Global Optimal Dynamics

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2025

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



HanseMerkur Trust

**Halbjahresbericht**  
**HMT Global Optimal Dynamics**

**Vermögensübersicht zum 30.04.2025**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>25.051.013,53</b>	<b>103,00</b>
1. Aktien	13.642.555,99	56,09
Belgien	182.592,00	0,75
Bundesrep. Deutschland	3.805.172,10	15,65
Finnland	243.689,15	1,00
Frankreich	4.786.272,48	19,68
Italien	1.113.915,48	4,58
Niederlande	2.327.809,06	9,57
Spanien	1.183.105,72	4,86
2. Anleihen	5.162.796,12	21,23
< 1 Jahr	3.988.230,00	16,40
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	1.174.566,12	4,83
3. Zertifikate	1.685.760,00	6,93
EUR	1.685.760,00	6,93
4. Investmentanteile	502.604,26	2,07
USD	502.604,26	2,07
5. Derivate	639.633,84	2,63
6. Bankguthaben	3.366.986,39	13,84
7. Sonstige Vermögensgegenstände	50.676,93	0,21
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-729.158,63</b>	<b>-3,00</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>24.321.854,90</b>	<b>100,00</b>

**Halbjahresbericht**  
**HMT Global Optimal Dynamics**

**Vermögensaufstellung zum 30.04.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>									
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	610	0	0	0 EUR	201,700	123.037,00	0,51
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	105	0	0	0 EUR	1.417,800	148.869,00	0,61
Ahold Delhaize N.V., Koninkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	3.460	0	0	0 EUR	36,140	125.044,40	0,51
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	2.068	0	0	0 EUR	180,560	373.398,08	1,54
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190	STK	2.100	0	0	0 EUR	147,140	308.994,00	1,27
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	1.440	0	0	0 EUR	364,100	524.304,00	2,16
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	3.170	0	0	0 EUR	57,600	182.592,00	0,75
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	1.775	0	0	0 EUR	582,500	1.033.937,50	4,25
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	7.110	0	0	0 EUR	41,570	295.562,70	1,22
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	21.780	0	0	0 EUR	12,060	262.666,80	1,08
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	61.720	0	0	0 EUR	6,182	381.553,04	1,57
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	3.320	0	0	0 EUR	44,630	148.171,60	0,61
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	3.470	0	0	0 EUR	23,030	79.914,10	0,33
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	1.150	0	0	0 EUR	74,300	85.445,00	0,35
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	4.040	0	0	0 EUR	74,290	300.131,60	1,23
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	2.000	0	0	0 EUR	95,500	191.000,00	0,79
Danone S.A. Actions Port. EO,-25	FR0000120644	STK	2.300	0	0	0 EUR	75,960	174.708,00	0,72
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	670	0	0	0 EUR	283,500	189.945,00	0,78
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	3.560	0	0	0 EUR	37,510	133.535,60	0,55
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	12.210	0	0	0 EUR	31,600	385.836,00	1,59
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	27.880	0	0	0 EUR	7,644	213.114,72	0,88
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	8.880	0	0	0 EUR	12,700	112.776,00	0,46
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	1.110	0	0	0 EUR	252,700	280.497,00	1,15
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146	STK	460	0	0	0 EUR	401,600	184.736,00	0,76
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	130	0	0	0 EUR	2.391,000	310.830,00	1,28
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	22.104	375	1	1 EUR	15,895	351.343,08	1,44
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	3.970	0	0	0 EUR	47,240	187.542,80	0,77
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	4.860	0	0	0 EUR	28,890	140.405,40	0,58
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	13.220	0	0	0 EUR	17,014	224.925,08	0,92
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	59.180	0	0	0 EUR	4,682	277.080,76	1,14

**Halbjahresbericht**  
**HMT Global Optimal Dynamics**

**Vermögensaufstellung zum 30.04.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	265	0	0 EUR	178,340	47.260,10	0,19	
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	880	0	0 EUR	387,000	340.560,00	1,40	
LVMH Moët Hennessy. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	1.020	0	0 EUR	487,900	497.658,00	2,05	
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	2.840	0	0 EUR	52,470	149.014,80	0,61	
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	500	0	0 EUR	601,600	300.800,00	1,24	
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	19.350	0	0 EUR	4,389	84.927,15	0,35	
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	STK	13.040	0	0 EUR	12,175	158.762,00	0,65	
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	STK	720	0	0 EUR	95,220	68.558,40	0,28	
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	6.647	0	0 EUR	40,925	272.028,48	1,12	
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272	STK	1.370	0	0 EUR	233,000	319.210,00	1,31	
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	4.530	0	0 EUR	95,900	434.427,00	1,79	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	3.670	0	0 EUR	255,300	936.951,00	3,85	
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	2.080	0	0 EUR	204,200	424.736,00	1,75	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	2.660	0	0 EUR	201,950	537.187,00	2,21	
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9	STK	8.340	0	0 EUR	8,140	67.887,60	0,28	
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	9.360	0	0 EUR	51,160	478.857,60	1,97	
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	STK	6.400	0	0 EUR	50,970	326.208,00	1,34	
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	2.030	0	0 EUR	122,600	248.878,00	1,02	
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	740	0	0 EUR	95,440	70.625,60	0,29	
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903	STK	940	0	0 EUR	155,450	146.123,00	0,60	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.174.566,12</b>	<b>4,83</b>
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.21(33)	DE0001030583	EUR	1.000	1.000	0 %	96,905	1.174.566,12	4,83	
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>1.685.760,00</b>	<b>6,93</b>
Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold	IE00B579F325	STK	6.000	0	0 EUR	280,960	1.685.760,00	6,93	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>3.988.230,00</b>	<b>16,40</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>3.988.230,00</b>	<b>16,40</b>
Bundesrep.Deutschland Univ.Schatz.A.24/05 f.14.05.25	DE000BU0E170	EUR	1.000	0	0 %	99,954	999.540,00	4,11	
Bundesrep.Deutschland Univ.Schatz.A.24/06 f.18.06.25	DE000BU0E188	EUR	1.000	0	0 %	99,780	997.800,00	4,10	

**Halbjahresbericht**  
**HMT Global Optimal Dynamics**

**Vermögensaufstellung zum 30.04.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bundesrep.Deutschland Univ.Schatz.A.24/07 f.16.07.25	DE000BU0E196	EUR	1.000	1.000	0	0 %	99,624	996.240,00	4,10
Bundesrep.Deutschland Univ.Schatz.A.24/08 f.20.08.25	DE000BU0E204	EUR	1.000	1.000	0	0 %	99,465	994.650,00	4,09
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>502.604,26</b>	<b>2,07</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>502.604,26</b>	<b>2,07</b>
iShs IV-iShs MSCI India UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00BZCQB185	ANT	60.000	0	0	0 USD	9,521	502.604,26	2,07
<b>Summe Wertpapiervermögen 2)</b>							<b>EUR</b>	<b>20.993.716,37</b>	<b>86,32</b>

**Halbjahresbericht**  
**HMT Global Optimal Dynamics**

**Vermögensaufstellung zum 30.04.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	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 -200				562.080,00	2,31
FUTURE FTSE 100 INDEX 20.06.25 ICE		961	GBP	Anzahl 16				-13.916,32	-0,06
FUTURE TOKYO STK.PR.(TOPIX) IND. 12.06.25 OSE		969	JPY	Anzahl 18				21.653,05	0,09
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 20.06.25 CME		352	USD	Anzahl 21				1.684,85	0,01
<b>Zins-Derivate</b>									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
FUTURE EURO-BUND 06.06.25 EUREX		185	EUR	1.700.000				30.580,00	0,13
FUTURE ULTRA 10Y TREAS.NT 18.06.25 CBOT		362	USD	1.700.000				17.637,60	0,07
<b>Devisen-Derivate</b>									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Währungsterminkontrakte</b>									
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 16.06.25 CME		352	USD	500.000			USD	1.140	19.914,66
									0,08

**Halbjahresbericht  
HMT Global Optimal Dynamics**

**Vermögensaufstellung zum 30.04.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>									
Bankguthaben							EUR	3.366.986,39	13,84
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		EUR	1.524.926,88			%	100,000	1.524.926,88	6,27
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		AUD	318.567,45			%	100,000	179.383,66	0,74
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		CAD	448.618,09			%	100,000	285.780,41	1,17
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		GBP	261.408,88			%	100,000	307.250,68	1,26
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		JPY	91.077.602,00			%	100,000	561.854,01	2,31
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		USD	577.154,97			%	100,000	507.790,75	2,09
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche		EUR	7.443,87					7.443,87	0,03
Dividendenansprüche		EUR	25.473,34					25.473,34	0,10
Quellensteueransprüche		EUR	3.843,41					3.843,41	0,02
Variation Margin		EUR	13.916,31					13.916,31	0,06
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwaltungsvergütung		EUR	-62.519,71					-62.519,71	-0,26
Verwahrstellenvergütung		EUR	-3.658,60					-3.658,60	-0,02
Prüfungskosten		EUR	-9.000,00					-9.000,00	-0,04
Veröffentlichungskosten		EUR	-1.200,00					-1.200,00	0,00
Variation Margin		EUR	-652.780,32					-652.780,32	-2,68
<b>Fondsvermögen</b>									
		EUR	24.321.854,90					100,00	1)

**Halbjahresbericht**  
**HMT Global Optimal Dynamics**

**Vermögensaufstellung zum 30.04.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>HMT Global Optimal Dynamics I</b>									
Anteilwert							EUR	123,51	
Ausgabepreis							EUR	123,51	
Rücknahmepreis							EUR	123,51	
Anzahl Anteile							STK	187.000	
<b>HMT Global Optimal Dynamics R</b>									
Anteilwert							EUR	122,49	
Ausgabepreis							EUR	122,49	
Rücknahmepreis							EUR	122,49	
Anzahl Anteile							STK	10.000	

**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 Global Optimal Dynamics

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

#### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.04.2025	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,7759000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,5698000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8508000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	162,1019000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1366000	= 1 EUR (EUR)

#### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex
362	Chicago Board of Trade
961	London - ICE Fut. Europe
969	Osaka Exchange F.+O.

**Halbjahresbericht**  
**HMT Global Optimal Dynamics**

**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>Andere Wertpapiere</b>					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809T5	STK	21.730	21.730	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
Bundesrep.Deutschland Univ.Schatz.A.24/09 f.17.09.25	DE000BU0E212	EUR	1.000	1.000	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Iberdrola S.A. Acciones Port. CSD EO -,75	ES0144583319	STK	375	375	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
Bundesrep.Deutschland Univ.Schatz.A.23/12 f.20.11.24	DE000BU0E113	EUR	0	1.000	
Bundesrep.Deutschland Univ.Schatz.A.24/02 f.11.12.24	DE000BU0E121	EUR	0	1.000	
Bundesrep.Deutschland Univ.Schatz.A.24/02 f.19.02.25	DE000BU0E147	EUR	0	1.000	
Bundesrep.Deutschland Univ.Schatz.A.24/04 f.16.04.25	DE000BU0E162	EUR	0	1.000	

**Halbjahresbericht**  
**HMT Global Optimal Dynamics**

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

**- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**Derivate**

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

**Terminkontrakte**

**Aktienindex-Terminkontrakte**

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): FTSE 100, S+P 500, TOPIX PR JPY)	EUR	16.255,47
--	-----	-----------

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CBOE VOLATILITY, ESTX 50 PR.EUR, VSTOXX)	EUR	12.982,60
---	-----	-----------

**Zinsterminkontrakte**

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BUND, ULTRA 10Y.US TR.NT.SYN.AN)	EUR	14.622,55
---	-----	-----------

**Währungsterminkontrakte**

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)	EUR	502,99
---	-----	--------

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 Global Optimal Dynamics**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

Anteilklassen	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
HMT Global Optimal Dynamics I	100.000	0,00	1,000	Ausschüttung mit Zwischenaußschüttung	EUR
HMT Global Optimal Dynamics R	keine	0,00	1,500	Ausschüttung ohne Zwischenaußschüttung	EUR

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

**Halbjahresbericht  
HMT Global Optimal Dynamics**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>86,32</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>2,63</b>

**Sonstige Angaben**

**HMT Global Optimal Dynamics I**

Anteilwert	EUR	123,51
Ausgabepreis	EUR	123,51
Rücknahmepreis	EUR	123,51
Anzahl Anteile	STK	187.000

**HMT Global Optimal Dynamics R**

Anteilwert	EUR	122,49
Ausgabepreis	EUR	122,49
Rücknahmepreis	EUR	122,49
Anzahl Anteile	STK	10.000

**Halbjahresbericht  
HMT Global Optimal Dynamics**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

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

**Bewertung**

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 2. Mai 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

**Halbjahresbericht**  
**HMT Global Optimal Dynamics**

**Sonstige Information**

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

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

# Halbjahresbericht

## HMT Global Optimal Dynamics

### Anteilklassen im Überblick

#### Erstausgabedatum

Anteilkasse I	15. Dezember 2022
Anteilkasse R	15. Dezember 2022

#### Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilkasse I und R	bis zu 15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (€STR zzgl. 3,5 %)
---------------------	---

#### Erstausgabepreise

Anteilkasse I	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilkasse R	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

#### Währung

Anteilkasse I	Euro
Anteilkasse R	Euro

#### Ausgabeaufschlag

Anteilkasse I	derzeit keiner
Anteilkasse R	derzeit keiner

#### Ertragsverwendung

Anteilkasse I	Ausschüttung
Anteilkasse R	Ausschüttung

#### Mindestanlagesumme

Anteilkasse I	EUR 100.000
Anteilkasse R	keine

#### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilkasse I	A3DQ3B / DE000A3DQ3B1
Anteilkasse R	A3DQ3C / DE000A3DQ3C9

#### Verwaltungsvergütung

Anteilkasse I	derzeit 1,00 % p.a.
Anteilkasse R	derzeit 1,50 % p.a.

#### Verwahrstellenvergütung\*

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

\*Unterliegt einer Staffelung

# Halbjahresbericht

## HMT Global Optimal Dynamics

### 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

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](http://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 (040) 49 29 39 0

Telefax (040) 49 29 39 199

[www.hmt-ag.de](http://www.hmt-ag.de)