

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



HMTS Equities Value ESG Small & Mid Caps

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2025

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

ASSET MANAGEMENT:



Halbjahresbericht HMTS Equities Value ESG Small & Mid Caps

Wichtiger Hinweis

Zum 15.05.2025 werden die Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen für das OGAW-Sondervermögen geändert.

Halbjahresbericht HMTS Equities Value ESG Small & Mid Caps

Vermögensübersicht zum 30.04.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	18.521.709,72	100,37
1. Aktien	17.027.334,36	92,27
Bundesrep. Deutschland	1.675.177,02	9,08
Canada	580.374,63	3,14
Finnland	942.747,74	5,11
Frankreich	1.457.667,25	7,90
Italien	964.528,00	5,23
Norwegen	1.012.972,81	5,49
Schweden	742.863,11	4,03
USA	9.651.003,80	52,30
2. Bankguthaben	1.414.810,97	7,67
3. Sonstige Vermögensgegenstände	79.564,39	0,43
II. Verbindlichkeiten	-67.734,45	-0,37
III. Fondsvermögen	18.453.975,27	100,00

Halbjahresbericht

HMTS Equities Value ESG Small & Mid Caps

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
Bestandspositionen							EUR	17.027.334,36	92,27
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	17.027.334,36	92,27
Aktien							EUR	17.027.334,36	92,27
TMX Group Ltd. Registered Shares o.N.	CA87262K1057	STK		16.307	16.307	0	CAD 55,870	580.374,63	3,14
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK		15.814	15.814	0	EUR 37,400	591.443,60	3,20
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHH0	STK		8.699	1.180	0	EUR 58,580	509.587,42	2,76
BUZZI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0001347308	STK		10.000	12.535	2.535	EUR 46,120	461.200,00	2,50
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	STK		10.020	0	1.950	EUR 57,300	574.146,00	3,11
Huhtamäki Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000459	STK		14.167	1.535	0	EUR 32,420	459.294,14	2,49
Konecranes Oyj Registered Shares o.N.	FI0009005870	STK		8.222	0	466	EUR 58,800	483.453,60	2,62
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005282865	STK		3.210	0	226	EUR 156,800	503.328,00	2,73
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0010451203	STK		19.155	0	429	EUR 24,390	467.190,45	2,53
SEB S.A. Actions Port. EO 1	FR0000121709	STK		5.410	713	0	EUR 82,700	447.407,00	2,42
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807	STK		5.630	1.350	0	EUR 96,460	543.069,80	2,94
Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003733800	STK		58.058	0	7.265	NOK 115,600	569.466,54	3,09
Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25	NO0010310956	STK		10.199	324	0	NOK 512,500	443.506,27	2,40
AAK AB Namn-Aktier SK 1,67	SE0011337708	STK		18.029	633	0	SEK 252,400	415.113,86	2,25
Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0006422390	STK		16.331	0	2.169	SEK 220,000	327.749,25	1,78
AptarGroup Inc. Registered Shares DL -,01	US0383361039	STK		3.247	0	431	USD 149,950	428.372,03	2,32
Armstrong Wld Industries (NEW) Registered Shares o.N.	US04247X1028	STK		3.386	0	1.215	USD 145,020	432.023,33	2,34
Boise Cascade Co. Registered Shares DL -,01	US09739D1000	STK		3.947	3.947	0	USD 93,280	323.927,64	1,76
Brunswick Corp. Registered Shares DL -,75	US1170431092	STK		7.436	601	564	USD 46,050	301.273,80	1,63
CSG Systems Internatl Inc. Registered Shares DL -,01	US1263491094	STK		9.584	0	3.187	USD 60,130	507.026,15	2,75
Donaldson Co. Inc. Registered Shares DL 5	US2576511099	STK		7.094	0	191	USD 65,730	410.248,65	2,22
Flowers Foods Inc. Registered Shares DL -,01	US3434981011	STK		26.137	2.826	0	USD 17,590	404.495,72	2,19
Franklin Electric Co. Inc. Registered Shares DL -,10	US3535141028	STK		5.098	0	337	USD 84,960	381.071,69	2,06
Interpublic Group of Comp.Inc. Registered Shares DL -,10	US4606901001	STK		18.181	18.181	0	USD 25,120	401.818,34	2,18
KB Home Registered Shares DL 1	US48666K1097	STK		7.648	0	127	USD 54,030	363.559,25	1,97
Littelfuse Inc. Registered Shares DL -,01	US5370081045	STK		2.164	2.164	0	USD 182,310	347.104,38	1,88
Matson Inc. Registered Shares o.N.	US57686G1058	STK		3.684	3.684	0	USD 109,090	353.587,51	1,92
Maximus Inc. Registered Shares o.N.	US5779331041	STK		6.413	374	0	USD 66,960	377.806,16	2,05
Minerals Technologies Inc. Registered Shares DL -,10	US6031581068	STK		6.608	6.608	0	USD 51,590	299.935,53	1,63
Mosaic Co., The Registered Shares DL -,01	US61945C1036	STK		18.778	3.000	2.815	USD 30,400	502.244,59	2,72

Halbjahresbericht

HMTS Equities Value ESG Small & Mid Caps

Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert	% des Fonds-
			Anteile bzw. Whg. in 1.000		Zugänge	Abgänge			
				30.04.2025	im Berichtszeitraum			in EUR	vermögens
New York Times Co. Re. Shares Class A DL -,10	US6501111073	STK		9.697	0	236 USD	52,060	444.154,34	2,41
Polaris Inc. Registered Shares DL -,01	US7310681025	STK		9.362	2.563	0 USD	33,960	279.723,32	1,52
TEGNA Inc. Registered Shares DL 1	US87901J1051	STK		28.836	0	9.019 USD	16,230	411.761,64	2,23
Teleflex Inc. Registered Shares DL 1	US8793691069	STK		3.382	3.382	0 USD	137,050	407.797,91	2,21
Tennant Co. Registered Shares DL -,375	US8803451033	STK		5.924	691	0 USD	72,160	376.100,51	2,04
Terex Corp. Registered Shares DL -,01	US8807791038	STK		10.602	929	0 USD	35,200	328.339,26	1,78
Timken Co. Registered Shares o.N.	US8873891043	STK		6.565	73	0 USD	64,250	371.107,91	2,01
Toro Co. Registered Shares DL 1	US8910921084	STK		6.045	6.045	0 USD	68,280	363.146,75	1,97
Valmont Industries Inc. Registered Shares DL 1	US9202531011	STK		1.497	0	427 USD	293,220	386.195,97	2,09
Watts Water Technologies Inc. Reg. Shares Class A DL -,10	US9427491025	STK		2.452	0	401 USD	207,750	448.181,42	2,43
Summe Wertpapiervermögen						EUR		17.027.334,36	92,27

Halbjahresbericht

HMTS Equities Value ESG Small & Mid Caps

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
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.414.810,97	7,67
Bankguthaben							EUR	1.414.810,97	7,67
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	821.789,31			% 100,000	821.789,31	4,45
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	526,93			% 100,000	44,71	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SEK	1.348,62			% 100,000	123,03	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CAD	3.519,42			% 100,000	2.241,95	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	671.289,57			% 100,000	590.611,97	3,20
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	79.564,39	0,43
Zinsansprüche			EUR	3.492,26				3.492,26	0,02
Dividendenansprüche			EUR	47.266,22				47.266,22	0,26
Quellensteueransprüche			EUR	28.805,91				28.805,91	0,16
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-67.734,45	-0,37
Verwaltungsvergütung			EUR	-22.263,62				-22.263,62	-0,12
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.888,50				-2.888,50	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-7.500,00				-7.500,00	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.100,00				-1.100,00	-0,01
Portfoliomanagervergütung			EUR	-33.982,33				-33.982,33	-0,18
Fondsvermögen							EUR	18.453.975,27	100,00 1)

Halbjahresbericht
HMTS Equities Value ESG Small & Mid Caps

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
Anteilwert							EUR	92,27	
Ausgabepreis							EUR	92,27	
Anteile im Umlauf							STK	200.000	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht
HMTS Equities Value ESG Small & Mid Caps

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.04.2025	
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,5698000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,7856000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	10,9621000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1366000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht

HMTS Equities Value ESG Small & Mid Caps

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					
Alten S.A. Actions au Porteur EO 1,05	FR0000071946	STK	0	4.490	
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452	STK	0	5.320	
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274	STK	0	5.324	
Finning International Inc. Registered Shares o.N.	CA3180714048	STK	0	17.499	
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150	STK	0	4.233	
Lincoln Electric Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US5339001068	STK	0	2.785	
MSC Industrial Direct Co. Inc. Reg. Shares Class A DL-,001	US5535301064	STK	0	6.453	
Primoris Services Corp. Registered Shares o.N.	US74164F1030	STK	0	10.000	
Sonoco Products Co. Registered Shares o.N.	US8354951027	STK	0	10.471	
TD SYNEX Corp. Registered Shares DL -,001	US87162W1009	STK	0	4.594	

Halbjahresbericht

HMTS Equities Value ESG Small & Mid Caps

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, S+P 500)

EUR

29.428,21

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

NOK/USD

EUR

46

SEK/CAD

EUR

87

USD/EUR

EUR

200

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 HMTS Equities Value ESG Small & Mid Caps

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	92,27
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	92,27
Ausgabepreis	EUR	92,27
Anteile im Umlauf	STK	200.000

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

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

HMTS Equities Value ESG Small & Mid Caps

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

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

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: EUR 621.628.611 (Stand: 31.12.2023)

3. Asset Management-Gesellschaft

HanseMerkur Trust Swiss AG

Postanschrift:

Bahnhofstrasse 84
CH-8001 Zürich

Telefon +41 (0)44 244 84 90

www.hmts.ch

WKN / ISIN: A3E180 / DE000A3E1809