

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## HMT Global Antizyklus

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2023

---

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



# Halbjahresbericht HMT Global Antizyklus

## Vermögensübersicht zum 30.04.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>52.053.453,60</b>	<b>100,28</b>
1. Investmentanteile	50.331.659,05	96,97
EUR	35.254.395,82	67,92
GBP	2.224.413,89	4,29
USD	12.852.849,34	24,76
2. Bankguthaben	1.715.786,06	3,31
3. Sonstige Vermögensgegenstände	6.008,49	0,01
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-146.811,19</b>	<b>-0,28</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>51.906.642,41</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht HMT Global Antizyklik

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>50.331.659,05</b>	<b>96,97</b>
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>50.331.659,05</b>	<b>96,97</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>50.331.659,05</b>	<b>96,97</b>
iShares ATX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0D8Q23	ANT		52.500	0	0	EUR 35,100	1.842.750,00	3,55
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933931	ANT		16.100	0	0	EUR 133,980	2.157.078,00	4,16
iShs MSCI Brazil U.ETF USD(D) Registered Shares o.N.	IE00B0M63516	ANT		201.867	0	22.771	EUR 20,445	4.127.170,82	7,95
iShs-MSCI Korea U.ETF USD (D) Registered Shares o.N.	IE00B0M63391	ANT		106.578	62.078	0	EUR 37,995	4.049.431,11	7,80
iShsII-MSCI Turkey UCITS ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZS574	ANT		335.138	0	113.090	EUR 15,228	5.103.481,46	9,83
iShsV-MSCI Poland UCITS ETF Registered Shares USD (Acc)oN	IE00B4M7GH52	ANT		482.607	218.338	0	EUR 13,810	6.664.802,67	12,84
Lyxor MSCI Greece UCITS ETF Actions au Porteur Dist o.N.	FR0010405431	ANT		2.200.636	0	0	EUR 1,169	2.571.663,23	4,95
MUL-Lyx.Hong Kong (HSI) UCITS Nam.-Ant. EUR Dis. oN	LU1900067940	ANT		89.000	0	0	EUR 20,810	1.852.090,00	3,57
Xtrackers FTSE Vietnam Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0322252924	ANT		147.006	94.930	0	EUR 23,755	3.492.127,53	6,73
Xtrackers MSCI Malaysia Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	LU0514694370	ANT		225.000	0	0	EUR 9,092	2.045.700,00	3,94
Xtrackers MSCI Taiwan Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292109187	ANT		31.870	31.870	0	EUR 42,300	1.348.101,00	2,60
iShs Core FTSE 100 UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE0005042456	ANT		252.620	0	0	GBP 7,732	2.224.413,89	4,29
iShs IV-iShs MSCI India UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00BZCQB185	ANT		309.652	0	0	USD 7,033	1.972.807,79	3,80
Xtrackers Harvest CSI300 Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0875160326	ANT		401.227	237.860	0	USD 11,243	4.086.234,76	7,87
Xtrackers MSCI Indonesia Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0476289623	ANT		164.813	0	0	USD 17,355	2.591.112,98	4,99
Xtrackers MSCI Philippines Inhaber-Anteile 1C-USD o.N.	LU0592215403	ANT		1.400.000	0	0	USD 1,563	1.982.244,77	3,82
Xtrackers MSCI Thailand Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	LU0514694701	ANT		106.168	0	0	USD 23,088	2.220.449,04	4,28
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>50.331.659,05</b>	<b>96,97</b>

# Halbjahresbericht HMT Global Antizyklik

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>1.715.786,06</b>	<b>3,31</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.715.786,06</b>	<b>3,31</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			EUR	575.445,42			% 100,000	575.445,42	1,11
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			CAD	24.277,51			% 100,000	16.217,44	0,03
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			USD	1.240.919,60			% 100,000	1.124.123,20	2,17
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>6.008,49</b>	<b>0,01</b>
Zinsansprüche			EUR	5.157,60				5.157,60	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	850,89				850,89	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-146.811,19</b>	<b>-0,28</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-129.879,71				-129.879,71	-0,25
Verwahrstellenvergütung			EUR	-965,55				-965,55	0,00
Lagerstellenkosten			EUR	-4.212,60				-4.212,60	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-11.061,11				-11.061,11	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-692,22				-692,22	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>51.906.642,41</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>HMT Global Antizyklik Anteilklasse I</b>									
Anteilwert							EUR	106,53	
Ausgabepreis							EUR	106,53	
Rücknahmepreis							EUR	106,53	
Anzahl Anteile							STK	476.938	

# Halbjahresbericht HMT Global Antizyklus

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>HMT Global Antizyklus Anteilklasse R</b>									
Anteilwert							EUR	105,79	
Ausgabepreis							EUR	105,79	
Rücknahmepreis							EUR	105,79	
Anzahl Anteile							STK	10.385	

### Fußnoten:

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

# Halbjahresbericht HMT Global Antizyklus

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.04.2023	
CAD	(CAD)	1,4970000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8781000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1039000	= 1 EUR (EUR)

## Halbjahresbericht HMT Global Antizyklus

### 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

#### Investmentanteile

##### Gruppenfremde Investmentanteile

iShsIII-MSCI Australia U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B5377D42	ANT	0	53.552	
iShsIII-MSCI S.Arab.Capp.U.ETF Registered Shs USD (Dis) o.N.	IE00BJ5JPJ87	ANT	0	434.044	
UBS(L)FS-MSCI Canada UCITS ETF Inhaber-Anteile (CAD) A-dis oN	LU0446734872	ANT	0	57.783	
Xtrackers MSCI Mexico Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0476289466	ANT	0	468.926	

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 Antizyklus**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 1,800% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>HMT Global Antizyklus Anteilklasse I</b>	100.000	0,00	1,000	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
<b>HMT Global Antizyklus Anteilklasse R</b>	keine	0,00	1,600	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

# Halbjahresbericht HMT Global Antizyklus

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,97
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

### HMT Global Antizyklus Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	106,53
Ausgabepreis	EUR	106,53
Rücknahmepreis	EUR	106,53
Anzahl Anteile	STK	476.938

### HMT Global Antizyklus Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	105,79
Ausgabepreis	EUR	105,79
Rücknahmepreis	EUR	105,79
Anzahl Anteile	STK	10.385

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

### Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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.

## **Halbjahresbericht HMT Global Antizyklus**

### **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

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 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht HMT Global Antizyklus

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse I	27. Februar 2015
Anteilklasse R	17. April 2018

### Erstausgabepreise

Anteilklasse I	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

### Ausgabeaufschlag

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

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	€ 100.000,00
Anteilklasse R	keine

### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	derzeit 1,00% p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,60% p.a.

### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,02% p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,02% p.a.

### Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse I und R	Bis zu 15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (MSCI AC World NDR (EUR)).
----------------------	---

### Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro

### Ertragsverwendung

Anteilklasse I	ausschüttend
Anteilklasse R	ausschüttend

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A12BTC / DE000A12BTC4
Anteilklasse R	A2JF63 / DE000A2JF634

# Halbjahresbericht HMT Global Antizyklus

## 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 70.241.950,24 (Stand: September 2021)

#### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München  
Mathias Heiß, Langen  
Katja Müller, Bad Homburg  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Michael Reinhard, Bad Vilbel  
Axel Vespermann, Dreieich

#### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Frankfurt am Main  
Ellen Engelhardt  
Daniel Fischer, Frankfurt am Main  
Daniel F. Just, München  
Janet Zirlewagen

### 2. Verwahrstelle

BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland

#### Hausanschrift:

Senckenberganlage 19  
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 15205-0  
Telefax: 069 / 15205-550  
www.bnpparibas.de

Rechtsform: Zweigniederlassung einer Aktiengesellschaft nach französischem Recht  
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 122.507 (Stand: 31.12.2021)

### 3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

HanseMercur 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