

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

HMT Euro Aktien Solvency

JAHRESBERICHT  
ZUM 31. OKTOBER 2024

---

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



# Jahresbericht

## HMT Euro Aktien Solvency

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

#### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Wertzuwachs an. Um dies zu erreichen, investiert der Fonds schwerpunktmäßig in Aktien aus dem EU-Währungsraum. Zusätzlich sollen Derivate(vorwiegend börsengehandelte Optionen) zur Renditeoptimierung eingesetzt werden.

#### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

##### Fondsstruktur

	31.10.2024		31.10.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	39.325.201,52	93,62	33.731.834,16	93,53
Optionen	574.125,00	1,37	1.424.500,00	3,95
Futures	0,00	0,00	<b>-241.475,00</b>	<b>-0,67</b>
Bankguthaben	2.021.038,52	4,81	1.125.179,22	3,12
Zins- und Dividendenansprüche	159.221,62	0,38	86.643,37	0,24
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	<b>-74.607,33</b>	<b>-0,18</b>	<b>-60.680,13</b>	<b>-0,17</b>
Fondsvermögen	42.004.979,33	100,00	36.066.001,62	100,00

# Jahresbericht

## HMT Euro Aktien Solvency

Für den Berichtszeitraum beträgt die Wertentwicklung des Fonds 14,21%. Die Aktienquote beträgt zum Berichtsstichtag 93,62% 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 Industrienaationen 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.

#### Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

# **Jahresbericht**

## **HMT Euro Aktien Solvency**

### **Fondsergebnis**

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus gekauften Optionen.

Im Berichtszeitraum vom 1. November 2023 bis 31. Oktober 2024 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +14,21%<sup>1</sup>.

<sup>1</sup>Eigene 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.

**Jahresbericht  
HMT Euro Aktien Solvency**

**Vermögensübersicht zum 31.10.2024**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>42.079.586,66</b>	<b>100,18</b>
1. Aktien	39.325.201,52	93,62
Belgien	1.027.281,83	2,45
Bermuda	2.804,30	0,01
Bundesrep. Deutschland	12.378.432,69	29,47
Finnland	419.262,65	1,00
Frankreich	13.824.910,98	32,91
Irland	74.275,31	0,18
Italien	1.750.438,64	4,17
Luxemburg	186.583,02	0,44
Niederlande	5.534.501,33	13,18
Österreich	785.940,25	1,87
Portugal	183.463,50	0,44
Schweiz	109,10	0,00
Spanien	3.157.197,92	7,52
2. Derivate	574.125,00	1,37
3. Bankguthaben	2.021.038,52	4,81
4. Sonstige Vermögensgegenstände	159.221,62	0,38
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-74.607,33</b>	<b>-0,18</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>42.004.979,33</b>	<b>100,00</b>

**Jahresbericht  
HMT Euro Aktien Solvency**

**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
<b>Bestandspositionen</b>									
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
A2A S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001233417	STK	210	387	177	EUR	2,100	441,00	0,00
Aalberts N.V. Aandelen aan toonder EO -,25	NL0000852564	STK	853	0	0	EUR	33,160	28.285,48	0,07
ACCOR S.A. Actions Port. EO 3	FR0000120404	STK	266	0	0	EUR	41,660	11.081,56	0,03
Ackermans & van Haaren N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003764785	STK	379	5	0	EUR	186,700	70.759,30	0,17
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	ES0167050915	STK	3.055	80	0	EUR	44,000	134.420,00	0,32
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	1.002	119	58	EUR	219,400	219.838,80	0,52
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	232	20	10	EUR	1.406,400	326.284,80	0,78
AEGON Ltd. Registered Shares o.N.	BMG0112X1056	STK	483	483	0	EUR	5.806	2.804,30	0,01
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009	STK	521	37	0	EUR	203,000	105.763,00	0,25
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930	STK	1.549	45	0	EUR	47.880	74.166,12	0,18
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	11.001	307	155	EUR	30,310	333.440,31	0,79
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	5.697	894	200	EUR	164,660	938.068,02	2,23
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190	STK	6.530	438	224	EUR	140,160	915.244,80	2,18
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	STK	1.096	0	0	EUR	14,570	15.968,72	0,04
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	4.807	380	182	EUR	289,400	1.391.145,80	3,31
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475	STK	26	26	0	EUR	20,060	521,56	0,00
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	STK	483	22	0	EUR	66,600	32.167,80	0,08
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02	IT0004056880	STK	62	0	0	EUR	25,700	1.593,40	0,00
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920	STK	89	89	0	EUR	66,500	5.918,50	0,01
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007	STK	9.395	0	0	EUR	55,350	520.013,25	1,24
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	11.819	716	367	EUR	54,980	649.808,62	1,55
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687	STK	1.237	0	0	EUR	22,680	28.055,16	0,07
Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10	FR0010313833	STK	1.044	45	25	EUR	80,350	83.885,40	0,20
Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01	LU1673108939	STK	57.604	0	0	EUR	2,726	157.028,50	0,37
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	3.829	259	597	EUR	621,200	2.378.574,80	5,66
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	25.898	2.530	1.177	EUR	34,520	893.998,96	2,13
Azimut Holding S.p.A. Azioni nom. EUR o.N.	IT0003261697	STK	276	856	580	EUR	22,760	6.281,76	0,01
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	10.054	627	296	EUR	44,645	448.860,83	1,07
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	11.160	783	373	EUR	24,795	276.712,20	0,66
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	5.257	319	153	EUR	72,320	380.186,24	0,91

**Jahresbericht  
HMT Euro Aktien Solvency**

**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
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO,-01	NL0012866412	STK	377	0	0 EUR	97,940	36.923,38	0,09	
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	720	0	0 EUR	124,000	89.280,00	0,21	
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286	STK	312	0	0 EUR	102,500	31.980,00	0,08	
Bolloré SE Actions Port. EO 0,16	FR0000039299	STK	10.907	0	0 EUR	5,735	62.551,65	0,15	
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503	STK	61	168	107 EUR	29,430	1.795,23	0,00	
Brunello Cucinelli S.P.A. Azioni nom. o. N.	IT0004764699	STK	794	0	0 EUR	90,800	72.095,20	0,17	
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	FR0006174348	STK	1.181	0	0 EUR	29,040	34.296,24	0,08	
BUZZI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0001347308	STK	103	293	190 EUR	35,980	3.705,94	0,01	
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	STK	2	2	0 EUR	159,200	318,40	0,00	
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172	STK	1.652	0	0 EUR	14,535	24.011,82	0,06	
Christian Dior SE Actions Port. EO 2	FR0000130403	STK	73	1	0 EUR	567,500	41.427,50	0,10	
Cie Généle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45	STK	1.091	171	125 EUR	31,050	33.875,55	0,08	
CMB.Tech NV Actions au Port. o.N.	BE0003816338	STK	218	0	0 EUR	12,990	2.831,82	0,01	
Cofinimmo S.A. Actions Porteur o.N.	BE0003593044	STK	357	0	0 EUR	57,950	20.688,15	0,05	
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	854	537	253 EUR	82,980	70.864,92	0,17	
Continental AG	DE0005439004	STK	133	2	2 EUR	57,260	7.615,58	0,02	
Corporacion Acciona Energias R Acciones Port. EO 1	ES0105563003	STK	894	0	0 EUR	18,960	16.950,24	0,04	
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	1	1	0 EUR	58,200	58,20	0,00	
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470306	STK	510	0	0 EUR	96,450	49.189,50	0,12	
D'Ieteren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	BE0974259880	STK	4	4	0 EUR	198,500	794,00	0,00	
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	5.087	376	203 EUR	65,700	334.215,90	0,80	
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8	STK	826	0	0 EUR	31,460	25.985,96	0,06	
Deutsche Bank AG	DE0005140008	STK	755	2.560	1.805 EUR	15,624	11.796,12	0,03	
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	1.390	134	66 EUR	213,700	297.043,00	0,71	
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	10.677	477	399 EUR	6,362	67.927,07	0,16	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	10.173	702	340 EUR	36,930	375.688,89	0,89	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	44.695	2.545	1.212 EUR	27,820	1.243.414,90	2,96	
Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003492391	STK	292	2	0 EUR	100,000	29.200,00	0,07	
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113	STK	160	0	0 EUR	64,640	10.342,40	0,02	
DSM-Firmenich AG Namens-Aktien EO -,01	CH1216478797	STK	1	1	0 EUR	109,100	109,10	0,00	
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	6.563	0	0 EUR	12,415	81.479,65	0,19	
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452	STK	573	55	46 EUR	85,460	48.968,58	0,12	
Elis S.A. Actions au Porteur EO 1,-	FR0012435121	STK	4.031	0	0 EUR	20,800	83.844,80	0,20	
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884	STK	1.072	0	0 EUR	43,760	46.910,72	0,11	
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	ES0130960018	STK	3.319	0	0 EUR	13,020	43.213,38	0,10	
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	91.038	6.120	2.915 EUR	6,970	634.534,86	1,51	

**Jahresbericht**  
**HMT Euro Aktien Solvency**

**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
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	STK	4.071	0	0 EUR	15,415	62.754,47	0,15	
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	24.743	2.240	1.002 EUR	14,012	346.698,92	0,83	
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	2.655	196	100 EUR	215,400	571.887,00	1,36	
Eurazeo SE Actions au Porteur o.N.	FR0000121121	STK	470	0	0 EUR	69,950	32.876,50	0,08	
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274	STK	36	36	0 EUR	101,400	3.650,40	0,01	
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013	STK	3.077	0	0 EUR	20,230	62.247,71	0,15	
EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N.	NL0012059018	STK	603	0	0 EUR	97,200	58.611,60	0,14	
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146	STK	254	67	35 EUR	439,800	111.709,20	0,27	
Forvia SE Actions Port. EO 7	FR0000121147	STK	34	199	165 EUR	8,676	294,98	0,00	
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5	STK	2.305	0	0 EUR	27,300	62.926,50	0,15	
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	781	0	0 EUR	35,910	28.045,71	0,07	
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	1.082	0	0 EUR	33,520	36.268,64	0,09	
FUCHS SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE000A3E5D64	STK	1.933	0	0 EUR	42,820	82.771,06	0,20	
Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas EO 1	PTGAL0AM0009	STK	8.638	27	0 EUR	15,670	135.357,46	0,32	
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	FR0011726835	STK	310	0	0 EUR	133,400	41.354,00	0,10	
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	STK	1.493	0	0 EUR	45,280	67.603,04	0,16	
Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50	FR0010040865	STK	308	0	0 EUR	98,050	30.199,40	0,07	
Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072	STK	4.259	2.064	1.060 EUR	25,550	108.817,45	0,26	
Getlink SE Actions Port. EO -,40	FR0010533075	STK	1.813	0	0 EUR	15,585	28.255,61	0,07	
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	IE0000669501	STK	2.224	0	0 EUR	15,250	33.916,00	0,08	
Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions au Porteur o.N.	BE0003797140	STK	419	27	0 EUR	66,200	27.737,80	0,07	
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	158	0	0 EUR	241,500	38.157,00	0,09	
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	1.103	56	33 EUR	101,200	111.623,60	0,27	
Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000008977	STK	697	0	0 EUR	63,750	44.433,75	0,11	
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165	STK	291	0	0 EUR	75,500	21.970,50	0,05	
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	411	10	0 EUR	79,580	32.707,38	0,08	
Hera S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0001250932	STK	401	1.124	723 EUR	3,520	1.411,52	0,00	
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	365	22	12 EUR	2.074,000	757.010,00	1,80	
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7	STK	898	0	0 EUR	42,080	37.787,84	0,09	
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	70.889	4.861	1.846 EUR	13,645	967.280,41	2,30	
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	27.975	1.087	547 EUR	52,300	1.463.092,50	3,48	
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	12.440	822	403 EUR	29,025	361.071,00	0,86	
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300	STK	2.530	0	0 EUR	10,350	26.185,50	0,06	
Inmobiliaria Colonial SOCIMI Acciones Port. EO 2,50	ES0139140174	STK	5.413	0	0 EUR	5,565	30.123,35	0,07	
Interpump Group S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001078911	STK	160	0	0 EUR	40,840	6.534,40	0,02	
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150	STK	269	0	0 EUR	111,900	30.101,10	0,07	

**Jahresbericht  
HMT Euro Aktien Solvency**

**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
IPSOS S.A. Actions Port. EO -,25	FR0000073298	STK	17	17	0	0 EUR	45,080	766,36	0,00
JDE Peet's N.V. Registered Shares EO,-,01	NL0014332678	STK	1.091	0	0	0 EUR	20,700	22.583,70	0,05
Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001	STK	2.692	0	0	0 EUR	17,870	48.106,04	0,11
K+S AG	DE000KSAG888	STK	3.606	0	0	0 EUR	11,145	40.188,87	0,10
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	637	66	30	EUR	228,850	145.777,45	0,35
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560	STK	318	0	0	0 EUR	91,500	29.097,00	0,07
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	FI0009000202	STK	1.583	0	0	0 EUR	19,665	31.129,70	0,07
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939	STK	7	7	0	0 EUR	80,650	564,55	0,00
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	1	8	7	EUR	35,640	35,64	0,00
Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	FR0000121964	STK	1.390	0	0	0 EUR	29,360	40.810,40	0,10
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	STK	18.343	136	0	0 EUR	3,593	65.906,40	0,16
Konecranes Oyj Registered Shares o.N.	FI0009005870	STK	10	10	0	0 EUR	63,350	633,50	0,00
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	STK	1.877	62	0	0 EUR	24,120	45.273,24	0,11
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	2.572	165	84	EUR	344,250	885.411,00	2,11
LA FRANCAISE DES JEUX Actions Port. (Prom.) EO -,40	FR0013451333	STK	1.595	0	0	0 EUR	39,160	62.460,20	0,15
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK	359	8	0	0 EUR	103,600	37.192,40	0,09
Leonardo S.p.A. Azioni nom. EO 4,40	IT0003856405	STK	6.235	37	0	0 EUR	21,970	136.982,95	0,33
Lotus Bakeries S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003604155	STK	9	0	0	0 EUR	12.020,000	108.180,00	0,26
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	3.072	184	92	EUR	609,800	1.873.305,60	4,46
Mandatum OYJ Registered Shares o.N.	FI4000552526	STK	658	0	0	0 EUR	4,244	2.792,55	0,01
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	10.441	674	305	EUR	55,700	581.563,70	1,38
Merlin Properties SOCIMI S.A. Acciones Nominativas EO 1	ES0105025003	STK	4.020	0	0	0 EUR	10,260	41.245,20	0,10
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148	STK	1.046	17	0	0 EUR	50,940	53.283,24	0,13
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK	131	0	0	0 EUR	300,700	39.391,70	0,09
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	2.078	133	63	EUR	470,200	977.075,60	2,33
Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port. EO 1	ES0116870314	STK	2.122	0	0	0 EUR	22,860	48.508,92	0,12
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907	STK	434	0	0	0 EUR	99,450	43.161,30	0,10
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK	758	0	0	0 EUR	14,680	11.127,44	0,03
Nexans S.A. Actions Port. EO 1	FR0000044448	STK	393	7	0	0 EUR	127,500	50.107,50	0,12
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	28.567	4.568	2.253	EUR	4,325	123.552,28	0,29
OCI N.V. Registered Shares EO 0,02	NL0010558797	STK	4.052	0	0	0 EUR	11,165	45.240,58	0,11
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	STK	2.222	114	61	EUR	38,100	84.658,20	0,20
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	STK	5.267	312	236	EUR	10,095	53.170,37	0,13
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377	STK	1.424	0	0	0 EUR	44,650	63.581,60	0,15
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	STK	1.411	155	73	EUR	114,250	161.206,75	0,38
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038	STK	27	67	40	EUR	38,130	1.029,51	0,00

**Jahresbericht  
HMT Euro Aktien Solvency**

**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
			31.10.2024	Zugänge		Verkäufe / Abgänge				
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171	STK	641	641	0	EUR	12,940	8.294,54	0,02	
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	14.153	1.158	568	EUR	38,745	548.357,99	1,31	
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	STK	1.233	52	0	EUR	64,820	79.923,06	0,19	
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	STK	501	15	0	EUR	97,720	48.957,72	0,12	
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015001WM6	STK	2.099	2.099	0	EUR	39,050	81.965,95	0,20	
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121	STK	1.270	0	0	EUR	42,350	53.784,50	0,13	
Redeia Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024	STK	3.686	0	0	EUR	17,000	62.662,00	0,15	
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005282865	STK	14	14	0	EUR	140,300	1.964,20	0,00	
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115	STK	7.106	700	503	EUR	11,450	81.363,70	0,19	
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0010451203	STK	3.621	226	188	EUR	25,180	91.176,78	0,22	
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123	STK	2.405	106	64	EUR	22,480	54.064,40	0,13	
Ryanair Holdings PLC Registered Shares EO -,006	IE00BYTBXV33	STK	608	27	0	EUR	17,595	10.697,76	0,03	
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272	STK	3.523	283	138	EUR	207,800	732.079,40	1,74	
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI4000552500	STK	667	9	0	EUR	40,700	27.146,90	0,06	
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	12.089	811	400	EUR	97,110	1.173.962,79	2,79	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	10.853	734	368	EUR	214,800	2.331.224,40	5,55	
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002	STK	121	0	0	EUR	183,300	22.179,30	0,05	
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	5.690	459	229	EUR	237,200	1.349.668,00	3,21	
SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	FR0010411983	STK	1.332	327	268	EUR	19,750	26.307,00	0,06	
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	STK	508	0	0	EUR	79,150	40.208,20	0,10	
SEB S.A. Actions Port. EO 1	FR0000121709	STK	325	0	0	EUR	96,400	31.330,00	0,07	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	8.758	556	273	EUR	178,400	1.562.427,20	3,72	
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	STK	1.632	18	0	EUR	37,530	61.248,96	0,15	
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392	STK	2.297	26	22	EUR	22,520	51.728,44	0,12	
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415	STK	5.954	0	0	EUR	4,418	26.304,77	0,06	
Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2	FR0013227113	STK	446	0	0	EUR	72,450	32.312,70	0,08	
Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.	BE0003470755	STK	560	0	0	EUR	37,060	20.753,60	0,05	
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809	STK	183	0	0	EUR	175,800	32.171,40	0,08	
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47	FR0012757854	STK	2.602	18	0	EUR	33,180	86.334,36	0,21	
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9	STK	22.255	2.447	1.119	EUR	12,596	280.323,98	0,67	
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	STK	1.549	0	0	EUR	25,025	38.763,73	0,09	
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961	STK	5.050	53	0	EUR	10,220	51.611,00	0,12	
Syensqo S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0974464977	STK	560	560	0	EUR	71,030	39.776,80	0,09	
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005	STK	1.292	0	0	EUR	70,950	91.667,40	0,22	
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003497168	STK	111.658	7.874	6.603	EUR	0,233	25.982,82	0,06	
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18	STK	16.537	3.535	2.553	EUR	4,314	71.340,62	0,17	

**Jahresbericht  
HMT Euro Aktien Solvency**

**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
Tenaris S.A. Registered Shares DL 1	LU2598331598	STK	99	293	194	194 EUR	15,145	1.499,36	0,00
Terna Rete Elettrica Nazio. SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622	STK	7.702	0	0	0 EUR	7,964	61.338,73	0,15
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001	STK	4.624	0	0	0 EUR	3,203	14.810,67	0,04
TietoEVRY Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000277	STK	2.862	0	0	0 EUR	17,100	48.940,20	0,12
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	31.861	1.745	858	858 EUR	57,400	1.828.821,40	4,35
Ubisoft Entertainment S.A. Actions Port. EO 0,0775	FR0000054470	STK	1.123	5	4	4 EUR	13,635	15.312,11	0,04
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530	STK	3	3	0	0 EUR	176,800	530,40	0,00
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526	STK	1.026	0	0	0 EUR	10,970	11.255,22	0,03
Unipol Gruppo S.p.A. Azioni nom. o. N.	IT0004810054	STK	626	2.118	1.492	1.492 EUR	11,430	7.155,18	0,02
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031	STK	2.083	0	0	0 EUR	18,760	39.077,08	0,09
Valéo S.E. Actions Port. EO 1	FR0013176526	STK	1.754	131	108	108 EUR	8,896	15.603,58	0,04
Verala SA Actions Port. (Prom.) EO 3,38	FR0013447729	STK	1.890	0	0	0 EUR	26,380	49.858,20	0,12
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409	STK	390	0	0	0 EUR	75,200	29.328,00	0,07
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	5.926	497	235	235 EUR	102,700	608.600,20	1,45
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	ES0184262212	STK	962	24	0	0 EUR	61,400	59.066,80	0,14
Vivendi SE Actions Port. EO 5,5	FR0000127771	STK	3.087	0	0	0 EUR	9,794	30.234,08	0,07
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000937503	STK	3.224	0	0	0 EUR	19,050	61.417,20	0,15
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	1.927	210	97	97 EUR	88,940	171.387,38	0,41
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	16.381	0	0	0 EUR	30,160	494.050,96	1,18
Wärtsilä Corp. Reg. Shares o.N.	FI0009003727	STK	676	5	0	0 EUR	17,510	11.836,76	0,03
Wendel SE Actions Port. EO 4	FR0000121204	STK	36	103	67	67 EUR	91,200	3.283,20	0,01
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706	STK	3.268	0	0	0 EUR	27,700	90.523,60	0,22
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903	STK	990	106	64	64 EUR	154,700	153.153,00	0,36
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968	STK	16	85	69	69 EUR	6,420	102,72	0,00
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	STK	77	5	0	0 EUR	27,620	2.126,74	0,01
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>39.325.201,52</b>	<b>93,62</b>

**Jahresbericht  
HMT Euro Aktien Solvency**

**Vermögensaufstellung zum 31.10.2024**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Optionsrechte</b>									
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>									
DAX(PERF.-INDEX) PUT 20.06.25 BP 17000,00 EUREX			185		Anzahl 1875		EUR 306,200	574.125,00	1,37

**Jahresbericht  
HMT Euro Aktien Solvency**

**Vermögensaufstellung zum 31.10.2024**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>							EUR	<b>2.021.038,52</b>	<b>4,81</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							EUR	<b>2.021.038,52</b>	<b>4,81</b>
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			EUR	2.021.038,52			%	100.000	2.021.038,52
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	<b>159.221,62</b>	<b>0,38</b>
Zinsansprüche			EUR	3.990,09				3.990,09	0,01
Dividendenansprüche			EUR	82.601,49				82.601,49	0,20
Quellensteueransprüche			EUR	72.630,04				72.630,04	0,17
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	<b>-74.607,33</b>	<b>-0,18</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-58.502,39				-58.502,39	-0,14
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.283,94				-1.283,94	0,00
Lagerstellenkosten			EUR	-1.071,00				-1.071,00	0,00
Prüfungskosten			EUR	-13.000,00				-13.000,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-750,00				-750,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	<b>42.004.979,33</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert</b>							EUR	<b>84,42</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							EUR	<b>84,42</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>							STK	<b>497.558</b>	

**Fußnoten:**

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

# **Jahresbericht**

## **HMT Euro Aktien Solvency**

### **Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

### **Marktschlüssel**

#### **Terminbörsen**

185

Eurex Deutschland

**Jahresbericht  
HMT Euro Aktien Solvency**

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

**- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldcheindarlehen (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**

Dassault Aviation S.A. Actions Port. EO -,80	FR0014004L86	STK	0	393
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894_ALT	STK	0	2.199
SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A) o.N.	LU0088087324	STK	48	48
Smurfit WestRock PLC Registered Shares DL -,01	IE00028FXN24	STK	1.768	1.768
Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1J5RX9	STK	0	19.815

**Andere Wertpapiere**

ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES0667050908	STK	2.975	2.975
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809S7	STK	69.044	69.044

**Nichtnotierte Wertpapiere**

**Aktien**

ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. -EM.01/24-	ES0167050253	STK	34	34
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/24 EO -,75	ES0144583293	STK	1.170	1.170
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK	0	2.164
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406	STK	0	1.768
Viscofan S.A. Bearer Shares EO-,70	ES0184262006	STK	24	24

**Andere Wertpapiere**

ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509P5	STK	3.009	3.009
Amplifon S.p.A. Anrechte	IT0005598021	STK	62	62
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809R9	STK	67.874	67.874
Viscofan S.A. Anrechte	ES0684262910	STK	938	938

**Jahresbericht  
HMT Euro Aktien Solvency**

**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): ESTX 50 PR.EUR)

EUR

5.930,13

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 Aktien Solvency**

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

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	363.844,49	0,73
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	843.828,05	1,70
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	39.771,43	0,08
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	-54.576,66	-0,11
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-44.594,83	-0,09
11. Sonstige Erträge		EUR	110,68	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>1.148.383,16</b>	<b>2,31</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-72,26	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-224.848,74	-0,45
- Verwaltungsvergütung		EUR	0,00	
- Beratungsvergütung		EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr		EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-34.421,47	-0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.770,41	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-54.368,95	-0,11
- Depotgebühren		EUR	-45.263,56	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand		EUR	-9.035,18	
- Sonstige Kosten		EUR	-70,21	
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-321.481,83</b>	<b>-0,65</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>826.901,33</b>	<b>1,66</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	771.294,14	1,55
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.856.951,22	-3,73
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>-1.085.657,08</b>	<b>-2,18</b>

**Jahresbericht  
HMT Euro Aktien Solvency**

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>-258.755,75</b>	<b>-0,52</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	4.952.945,15	9,95
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	420.281,98	0,84
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>5.373.227,13</b>	<b>10,79</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>5.114.471,38</b>	<b>10,27</b>

		<b>2023/2024</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>36.066.001,62</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-723.377,58
2. Zwischenauusschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	1.534.745,01
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.546.994,61	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-12.249,60	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	13.138,90
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	5.114.471,38
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	4.952.945,15	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	420.281,98	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>42.004.979,33</b>

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens  
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil**

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		<b>6.854.822,99</b>	<b>13,79</b>
1. Vortrag aus Vorjahr		5.618.816,81	11,31
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-258.755,75	-0,52
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)		1.494.761,93	3,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		<b>6.023.901,13</b>	<b>12,12</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt		-276.845,77	-0,56
2. Vortrag auf neue Rechnung		6.300.746,90	12,68
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>830.921,86</b>	<b>1,67</b>
1. Zwischenauusschüttung		0,00	0,00
2. Endausschüttung		830.921,86	1,67

\*) 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 Aktien Solvency**

**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	490.955	EUR	48.330.378,66	EUR
2021/2022	Stück	470.055	EUR	37.461.758,18	EUR
2022/2023	Stück	479.058	EUR	36.066.001,62	EUR
2023/2024	Stück	497.558	EUR	42.004.979,33	EUR

**Jahresbericht  
HMT Euro Aktien Solvency**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben nach der Derivateverordnung**

<b>das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure</b>	<b>EUR</b>	<b>6.224.047,43</b>
<b>die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte</b>		
Goldman Sachs (Broker) GB		
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>93,62</b>	
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>1,37</b>

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 11.05.2015 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	1,08 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,56 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,66 %

<b>Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:</b>	<b>1,11</b>
---	-------------

**Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag**

EURO STOXX 50 Net Return (EUR) (ID: XFI00000268   BB: SX5T)	100,00 %
---	----------

**Sonstige Angaben**

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>84,42</b>
<b>Ausgabepreis</b>	<b>EUR</b>	<b>84,42</b>
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>STK</b>	<b>497.558</b>

# Jahresbericht

## HMT Euro Aktien Solvency

### 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.

#### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,76 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

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.

**Jahresbericht  
HMT Euro Aktien Solvency**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen**

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	12.318,25
--------------------	-----	-----------

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.

# Jahresbericht

## HMT Euro Aktien Solvency

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben zur Mitarbeitervergütung

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>84,3</b>
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
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>4,8</b>
davon Geschäftsführer	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.

**Jahresbericht  
HMT Euro Aktien Solvency**

**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 Aktien Solvency

### VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

#### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens HMT Euro Aktien Solvency - 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.

# Jahresbericht

## HMT Euro Aktien Solvency

### *Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht*

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 Prüfungs nachweise, 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 Kontrollsystern, 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.

# **Jahresbericht**

## **HMT Euro Aktien Solvency**

- 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.
- 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 Kontrollsysteem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 11. Februar 2025

**Deloitte GmbH**  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt      Abelardo Rodríguez González  
Wirtschaftsprüfer      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 Aktien Solvency

### 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](http://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 Zirlewagen, Wehrheim

#### 2. Verwahrstelle

BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland

##### Hausanschrift:

Senckenberganlage 19  
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 15205-0

Telefax: 069 / 15205-550

[www.bnpparibas.de](http://www.bnpparibas.de)

Rechtsform: Zweigniederlassung einer Aktiengesellschaft nach französischem Recht

Haftendes Eigenkapital: Mio. € 122.507 (Stand: 31.12.2021)

#### 3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

HanseMerkur Trust AG

##### Postanschrift:

Neue Rabenstraße 3

20354 Hamburg

Telefon +49 40 49 29 39-0

Telefax +49 40 49 29 39-199

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

WKN / ISIN: A12BS9 / DE000A12BS94