

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



HMT Global Multi Asset Income

JAHRESBERICHT

ZUM 31. OKTOBER 2024

VERWAHRSTELLE:



BNP PARIBAS

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



HanseMerkurTrust

Jahresbericht

HMT Global Multi Asset Income

Tätigkeitsbericht

HMT Global Multi Asset Income für den Berichtszeitraum vom 1. November 2023 bis 31. Oktober 2024

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds investiert risikokontrolliert und global in liquide Assetklassen wie zum Beispiel: Geldmarkt, inflationsindexierte Anleihen, Staatsanleihen, Unternehmensanleihen, Aktien oder Währungen. Die Spezialthemen Listed Private Equity, Global Infrastructure oder Mikro-Finanz werden als Anleihen, Einzelaktien, Exchange-Trades Notes oder Investmentfonds erworben. Zusätzlich können Investments in Kryptoassets (nachfolgend auch Kryptowährungen genannt) über börsengehandelte Produkte erfolgen. Kryptowährungen bilden neben den herkömmlichen Anlageklassen eine eigene, alternative und neue Anlageklasse mit hohem Risiko, welche sowohl auf der Blockchain-Technologie als auch auf davon abgewandten Versionen basieren. Neben der Ausnutzung dieser breiten Spanne von Ertragsquellen zeichnet sich der Fonds durch die Anwendung moderner akademischer Verfahren zur Portfoliokonstruktion aus, die durch die Berücksichtigung der individuellen Risikocharakteristika der Anlageklassen ein optimal diversifiziertes Gesamtportfolio ermöglichen sollen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.10.2024		31.10.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	22.695.468,00	68,83	16.707.908,00	50,87
Fondsanteile	9.598.518,82	29,11	13.896.302,75	42,31
Zertifikate	0,00	0,00	254.562,00	0,78
Futures	0,00	0,00	-23.251,96	-0,07
Bankguthaben	653.151,74	1,98	1.827.349,99	5,56
Zins- und Dividendenansprüche	92.514,64	0,28	235.963,78	0,72
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-64.852,31	-0,20	-57.290,98	-0,17
Fondsvermögen	32.974.800,89	100,00	32.841.543,58	100,00

Jahresbericht HMT Global Multi Asset Income

Zum Berichtsstichtag lag die Liquiditätsreserve bei ca. 1,98%.

Für den Berichtszeitraum beträgt die Wertentwicklung des Fonds + 10,73% (Anteilkategorie I) bzw. + 10,30% (Anteilkategorie R). Während des Berichtsjahres wurden Anpassungen an den Aktien- und Rentenquoten vorgenommen.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Jahresbericht HMT Global Multi Asset Income

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

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 (Glatstellung) 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.

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Jahresbericht HMT Global Multi Asset Income

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Investmentanteilen.

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

Anteilklasse I: +10,73%

Anteilklasse R: +10,30%

¹Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

**Jahresbericht
HMT Global Multi Asset Income**

Vermögensübersicht zum 31.10.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	33.039.653,20	100,20
1. Anleihen	22.695.468,00	68,83
< 1 Jahr	11.301.797,00	34,27
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.078.154,00	3,27
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	1.512.945,00	4,59
>= 10 Jahre	8.802.572,00	26,69
2. Investmentanteile	9.598.518,82	29,11
EUR	8.758.505,00	26,56
USD	840.013,82	2,55
3. Bankguthaben	653.151,74	1,98
4. Sonstige Vermögensgegenstände	92.514,64	0,28
II. Verbindlichkeiten	-64.852,31	-0,20
III. Fondsvermögen	32.974.800,89	100,00

Jahresbericht

HMT Global Multi Asset Income

Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	32.293.986,82	97,94
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	13.805.242,00	41,87
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	13.805.242,00	41,87
0,1000 % Abbott Ireland Financing DAC EO-Notes 2019(19/24)	XS2076154801		EUR	300	0	0 %	99,860	299.580,00	0,91
0,0000 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2020(20/25)	XS2133056114		EUR	500	0	0 %	98,912	494.560,00	1,50
0,8000 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2020(20/40)	XS2233155345		EUR	1.500	1.500	0 %	69,328	1.039.920,00	3,15
1,1250 % Eli Lilly and Company EO-Notes 2021(21/51)	XS2386186576		EUR	2.000	1.500	0 %	61,557	1.231.140,00	3,73
Europäische Union EO-Bills Tr. 10.1.2025	EU000A3L0VR7		EUR	1.500	1.500	0 %	99,435	1.491.525,00	4,52
3,2500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2024(50)	EU000A3K4EU0		EUR	1.000	1.000	0 %	98,914	989.140,00	3,00
0,7500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 20(20/25)	FR0013506508		EUR	500	0	0 %	99,115	495.575,00	1,50
3,5000 % Malta EO-Bonds 2024(34)	MT0000013939		EUR	1.500	1.500	0 %	100,863	1.512.945,00	4,59
4,1500 % Medtronic Inc. EO-Notes 2024(24/53)	XS2834368453		EUR	2.400	2.400	0 %	104,346	2.504.304,00	7,59
3,2500 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2024(27)	DE000A382962		EUR	400	400	0 %	100,696	402.784,00	1,22
1,1250 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Med.-Term Notes 2020(26/26)	XS2148372696		EUR	400	0	0 %	97,924	391.696,00	1,19
0,2500 % New York Life Global Funding EO-Med.-Term Nts 2020(27)	XS2107435617		EUR	300	0	0 %	94,558	283.674,00	0,86
0,8750 % Shell International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2019(39)	XS2078735433		EUR	2.300	2.300	0 %	67,896	1.561.608,00	4,74
2,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Nts 2022(25/25)	XS2526839175		EUR	300	0	0 %	99,725	299.175,00	0,91
4,0000 % THALES S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/25)	FR001400L248		EUR	800	800	0 %	100,952	807.616,00	2,45
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	8.890.226,00	26,96
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	8.890.226,00	26,96
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/01 f.15.01.25	DE000BU0E139		EUR	1.000	2.500	1.500 %	99,453	994.530,00	3,02
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/02 f.19.02.25	DE000BU0E147		EUR	1.500	1.500	0 %	99,154	1.487.310,00	4,51
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/03 f.19.03.25	DE000BU0E154		EUR	1.000	1.000	0 %	98,964	989.640,00	3,00
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/04 f.16.04.25	DE000BU0E162		EUR	1.500	1.500	0 %	98,778	1.481.670,00	4,49
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/05 f.14.05.25	DE000BU0E170		EUR	1.000	1.000	0 %	98,566	985.660,00	2,99
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/07 f.16.07.25	DE000BU0E196		EUR	1.200	1.200	0 %	98,216	1.178.592,00	3,57
0,6970 % Eaton Capital Unlimited Co. EO-Notes 2019(19/25)	XS1996269061		EUR	300	0	0 %	98,788	296.364,00	0,90
1,4080 % Exxon Mobil Corp. EO-Notes 2020(20/39) Reg.S	XS2196324011		EUR	2.000	2.000	0 %	73,823	1.476.460,00	4,48

Jahresbericht

HMT Global Multi Asset Income

Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
							EUR	9.598.518,82	29,11
Investmentanteile							EUR	9.598.518,82	29,11
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	9.598.518,82	29,11
Deka DAXplus Maximum Div.U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL235	ANT	40.000	66.000	34.000	EUR	50,790	2.031.600,00	6,16
Deka iB.EO Liq.Corp.Div.U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL375	ANT	6.000	0	0	EUR	100,820	604.920,00	1,83
Deka iB.EO Liq.Ger.Cov.D.U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL359	ANT	5.000	0	0	EUR	100,140	500.700,00	1,52
iSh.ST.Euro.Small 200 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0D8QZ7	ANT	12.000	0	0	EUR	32,160	385.920,00	1,17
iShar.Pfandbriefe UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635265	ANT	4.500	0	0	EUR	96,062	432.279,00	1,31
iShsVI-JPM DL EM Bd EOH U.ETFD Registered Shares o.N.	IE00B9M6RS56	ANT	5.900	0	0	EUR	67,250	396.775,00	1,20
L&G-L&G India INR G.Bd F.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BL6K6H97	ANT	125.000	125.000	0	EUR	8,183	1.022.875,00	3,10
SPDR BI.Em.Mkts Loc.Bd UETF Reg. Shs Hgd EUR Acc. oN	IE00BK8JH525	ANT	12.600	0	0	EUR	25,647	323.152,20	0,98
SPDR Bloom.EO H.Y.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B6YX5M31	ANT	8.300	0	0	EUR	51,926	430.985,80	1,31
SPDR Bloom.GI.Ag.Bd U.ETF Reg.Shs EUR Hdg UCITS ETF oN	IE00BF1QPL78	ANT	15.800	0	0	EUR	26,402	417.151,60	1,27
SPDR Euro Stoxx L.Volat.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BFTWP510	ANT	9.000	3.000	0	EUR	48,955	440.595,00	1,34
SPDR MSCI Europe Value UETF Registered Shares o.N.	IE00BSPLC306	ANT	5.100	0	0	EUR	48,900	249.390,00	0,76
SPDR Ref.Gbl Conv.Bd U.ETF Regist. Shs EUR Hgd. Acc. o.N.	IE00BDT6FP91	ANT	10.500	0	0	EUR	38,804	407.442,00	1,24
SPDR S&P 500 Low Volatil.ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B802KR88	ANT	6.500	3.000	0	EUR	73,180	475.670,00	1,44
Vanguard EUR Corp.Bond U.ETF Registered Shares EUR Dis.oN	IE00BZ163G84	ANT	4.300	0	0	EUR	48,598	208.971,40	0,63
Vanguard FTSE Dev.Europe U.ETF Registered Shares EUR Dis.oN	IE00B945VV12	ANT	11.000	0	0	EUR	39,098	430.078,00	1,30
iShsII-Dev.Mkts Prop.Yld U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZS350	ANT	13.600	0	0	USD	24,450	306.328,88	0,93
Vang.FTSE Develop.World U.ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00BKX55T58	ANT	5.500	0	0	USD	105,330	533.684,94	1,62
Summe Wertpapiervermögen							EUR	32.293.986,82	97,94

Jahresbericht

HMT Global Multi Asset Income

Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	653.151,74	1,98
Bankguthaben							EUR	653.151,74	1,98
EUR - Guthaben bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			EUR	481.996,59			% 100,000	481.996,59	1,46
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			USD	185.788,92			% 100,000	171.155,15	0,52
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	92.514,64	0,28
Zinsansprüche			EUR	92.514,64				92.514,64	0,28
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-64.852,31	-0,20
Verwaltungsvergütung			EUR	-46.147,55				-46.147,55	-0,14
Verwahrstellenvergütung			EUR	-983,76				-983,76	0,00
Lagerstellenkosten			EUR	-1.071,00				-1.071,00	0,00
Prüfungskosten			EUR	-15.600,00				-15.600,00	-0,05
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.050,00				-1.050,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	32.974.800,89	100,00 1)
HMT Global Multi Asset Income - Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	102,27	
Ausgabepreis							EUR	102,27	
Rücknahmepreis							EUR	102,27	
Anzahl Anteile							STK	312.600	

**Jahresbericht
HMT Global Multi Asset Income**

Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
HMT Global Multi Asset Income - Anteilklasse R									
Anteilwert							EUR	100,41	
Ausgabepreis							EUR	100,41	
Rücknahmepreis							EUR	100,41	
Anzahl Anteile							STK	10.000	

Fußnoten:

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

Jahresbericht

HMT Global Multi Asset Income

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar DL	(USD)	per 31.10.2024 1,0855000	= 1 EUR (EUR)
--------------	-------	-----------------------------	---------------

Jahresbericht HMT Global Multi Asset Income

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					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,1250 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	BE6320934266	EUR	0	200	
3,6250 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2023(23/28)	XS2621007231	EUR	0	2.000	
2,9500 % Bulgarien EO-Bonds 2014(24)	XS1083844503	EUR	0	300	
3,1250 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2022(33)	FR001400CN54	EUR	0	3.000	
4,3420 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. FLR-Med.Term Nts. v.17(24)	DE000A2GSCY9	EUR	0	400	
3,8750 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-M.-T. Hyp.Pfandbr. 2023(26)	XS2596528716	EUR	0	4.000	
3,7500 % Sandvik AB EO-Med.-Term Nts 2022(22/29)	XS2538368221	EUR	0	2.000	
2,5000 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2013(13/23)	FR0011625433	EUR	0	300	
1,7500 % Sixt SE MTN v.2020(2024/2024)	DE000A3H2UX0	EUR	500	500	
Zertifikate					
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	STK	0	4.200	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,0050 % Merck Financial Services GmbH MTN v. 2019(2019/2023)	XS2023643146	EUR	0	200	

Jahresbericht HMT Global Multi Asset Income

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
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,3750 % AbbVie Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1520899532	EUR	0	300	
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/03 f.21.02.24	DE000BU0E022	EUR	2.000	2.000	
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/05 f.17.04.24	DE000BU0E048	EUR	2.000	2.000	
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/09 f.21.08.24	DE000BU0E089	EUR	1.500	1.500	
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/10 f.18.09.24	DE000BU0E097	EUR	2.000	2.000	
1,7000 % Danaher Corp. EO-Notes 2020(20/24)	XS2147994995	EUR	0	100	
Europäische Union EO-Bills Tr. 6.9.2024	EU000A3K4ET2	EUR	1.000	1.000	
Europäische Union EO-Bills Tr. 9.2.2024	EU000A3K4EB0	EUR	3.000	3.000	
0,6500 % Johnson & Johnson EO-Notes 2016(16/24)	XS1411535799	EUR	0	300	
0,0000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 20(20/24)	FR0013482817	EUR	0	300	
0,6250 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2018(18/24)	XS1900750107	EUR	0	300	
0,5000 % Sodexo S.A. EO-Notes 2020(20/24)	XS2203995910	EUR	0	300	
1,6250 % Vonovia SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/24)	DE000A28VQC4	EUR	0	300	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
BNPPE-MSCI Wrld SRI S-Ser.5%C. Nam.-Ant.UCITS ETF CAP EUR o.N	LU1615092217	ANT	0	10.000	
Deka MSCI USA Cl.Ch.ESG UC.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL573	ANT	0	10.000	
Deka MSCI USA MC UCITS ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL276	ANT	57.000	80.000	
Deka MSCI World C.Ch.ESG U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL581	ANT	0	25.000	
iSh.Divers.Commo.Swap U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0H0728	ANT	0	5.000	
iSh.eb.r.Gover.Germ.U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0006289465	ANT	0	4.200	
iShs Euro.Property Yield U.ETF Registered Shares EUR (Dist)oN	IE00B0M63284	ANT	0	2.700	
iShsII-G.Timber&Forestry U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B27YCF74	ANT	0	4.500	
iShsII-GI.Infrastruct.U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZS467	ANT	0	15.400	
iShsII-Global Water UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B1TXK627	ANT	0	3.300	
iShsII-Listed Priv.Equ.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1TXHL60	ANT	0	13.500	
iShsIV-Ageing Population U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZK4669	ANT	0	11.500	

Jahresbericht HMT Global Multi Asset Income

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
iShsIV-Automation&Robot.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZK4552	ANT	0	10.500	
iShsIV-Digital Security UC.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00BG0J4C88	ANT	0	15.000	
iShsIV-Digitalisation U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00BYZK4883	ANT	0	10.000	
iShsIV-Edge MSCI Eu.Va.F.U.ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N	IE00BQN1K901	ANT	0	17.000	
iShsIV-Edge MSCI Wo.Mo.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc)o.N	IE00BP3QZ825	ANT	0	3.000	
iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B6R52036	ANT	0	50.000	
L&G ETF-Hydrogen Economy Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BMYDM794	ANT	0	10.000	
Riz.UCITS IC.-Ed.Tec.Dig.L.ETF Reg. Shs A USD Acc. oN	IE00BLRPQJ54	ANT	0	50.000	
SPDR Morningstar MA.G.In.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BQWJFQ70	ANT	0	14.000	
SPDR MSCI Eur.Health Care UETF Registered Shares o.N.	IE00BKWQ0H23	ANT	4.000	4.000	
SPDR MSCI USA Value UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00BSPLC520	ANT	0	3.600	
SPDR S&P Glob.Div.Aristocr.ETF Registered Shares o.N.	IE00B9CQXS71	ANT	0	5.800	
Tabula-T.Gl.IG Cr.C.St.ETF(EO) Registered Shares EUR Acc. oN	IE00BMQ5Y557	ANT	0	13.000	
Tb.H.As.ex-J.H.Yd C.DL Bd E.DL Reg. Shs USD Acc. oN	IE000LZC9NM0	ANT	0	17.000	
Vang.FTSE A.-Wo.Hi.Di.Yi.U.ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00B8GKDB10	ANT	15.000	34.000	
Xtr.II EUR H.Yld Corp.Bd1-3Sw. Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU1109939865	ANT	0	20.000	

Jahresbericht HMT Global Multi Asset Income

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): CAC 40, ESTX 50 PR.EUR, STXE 600 PR.EUR)

EUR

10.821,85

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BUND)

EUR

3.664,73

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR)

EUR

303,29

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.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Jahresbericht

HMT Global Multi Asset Income - Anteilklasse I

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

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		186.190,87	0,60
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		271.827,07	0,87
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		51.947,52	0,17
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		238.629,88	0,76
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		0,00	0,00
11. Sonstige Erträge	EUR		854,68	0,00
Summe der Erträge	EUR		749.450,03	2,40
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-375,85	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-171.837,25	-0,55
- Verwaltungsvergütung	EUR	-171.837,25		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-14.662,05	-0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-8.859,91	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-24.779,55	-0,08
- Depotgebühren	EUR	-26.011,91		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	1.232,36		
- Sonstige Kosten	EUR	0,00		
Summe der Aufwendungen	EUR		-220.514,61	-0,71
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		528.935,41	1,69
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		1.960.610,80	6,27
2. Realisierte Verluste	EUR		-464.127,92	-1,48
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		1.496.482,88	4,79
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		2.025.418,30	6,48
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		174.476,35	0,56
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		1.047.630,82	3,35

Jahresbericht HMT Global Multi Asset Income - Anteilklasse I

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.222.107,17	3,91
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.247.525,47	10,39

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		31.915.522,13
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-567.299,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-2.694.006,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	9.958.040,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-12.652.046,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		69.004,05
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		3.247.525,47
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	174.476,35	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.047.630,82	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		31.970.746,64

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	3.472.347,00	11,10
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.141.668,94	3,64
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.025.418,30	6,48
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	305.259,77	0,98
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	2.940.927,00	9,40
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	2.940.927,00	9,40
III. Gesamtausschüttung	EUR	531.420,00	1,70
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	531.420,00	1,70

*) 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 Global Multi Asset Income - Anteilklasse I

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020/2021	Stück	352.030	EUR	35.499.199,09	EUR	100,84
2021/2022	Stück	349.430	EUR	32.625.337,98	EUR	93,37
2022/2023	Stück	339.700	EUR	31.915.522,13	EUR	93,95
2023/2024	Stück	312.600	EUR	31.970.746,64	EUR	102,27

Jahresbericht

HMT Global Multi Asset Income - Anteilklasse R

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

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	5.860,92	0,59
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	8.560,86	0,86
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	1.636,48	0,16
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	7.514,49	0,75
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	26,90	0,00
Summe der Erträge		EUR	23.599,66	2,36
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-11,82	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-9.270,04	-0,92
- Verwaltungsvergütung	EUR	-9.270,04		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-457,23	-0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-278,86	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-810,77	-0,08
- Depotgebühren	EUR	-810,77		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,00		
- Sonstige Kosten	EUR	0,00		
Summe der Aufwendungen		EUR	-10.828,72	-1,08
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	12.770,93	1,28
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	61.726,88	6,17
2. Realisierte Verluste		EUR	-14.605,32	-1,46
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	47.121,56	4,71
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	8.427,53	0,84
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	26.212,78	2,62

Jahresbericht

HMT Global Multi Asset Income - Anteilklasse R

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		34.640,31	3,46
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		94.532,80	9,45

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR			926.021,45
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR			-16.500,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR			0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR			0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR			0,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR			94.532,80
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	8.427,53		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	26.212,78		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR			1.004.054,25

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR		91.734,69	9,17
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR		22.218,23	2,22
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		59.892,49	5,99
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR		9.623,97	0,96
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR		76.334,69	7,63
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR		0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR		76.334,69	7,63
III. Gesamtausschüttung	EUR		15.400,00	1,54
1. Zwischenausschüttung	EUR		0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR		15.400,00	1,54

*) 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 Global Multi Asset Income - Anteilklasse R

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020/2021	Stück	10.000	EUR	1.001.214,50	EUR	100,12
2021/2022	Stück	10.000	EUR	923.258,35	EUR	92,33
2022/2023	Stück	10.000	EUR	926.021,45	EUR	92,60
2023/2024	Stück	10.000	EUR	1.004.054,25	EUR	100,41

Jahresbericht

HMT Global Multi Asset Income

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

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	192.051,80
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	280.387,93
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	53.584,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	246.144,37
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	881,59
Summe der Erträge		EUR	773.049,68
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-387,67
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-181.107,29
- Verwaltungsvergütung	EUR	-181.107,29	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-15.119,28
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-9.138,77
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-25.590,32
- Depotgebühren	EUR	-26.822,68	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	1.232,36	
- Sonstige Kosten	EUR	0,00	
Summe der Aufwendungen		EUR	-231.343,33
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	541.706,35
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	2.022.337,68
2. Realisierte Verluste		EUR	-478.733,24
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	1.543.604,44
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	2.085.310,79
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	182.903,88
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	1.073.843,60

Jahresbericht HMT Global Multi Asset Income

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	1.256.747,48
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	3.342.058,27

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	32.841.543,58
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-583.799,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-2.694.006,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	9.958.040,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-12.652.046,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	69.004,05
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	3.342.058,27
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	182.903,88		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.073.843,60		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	32.974.800,89

**Jahresbericht
HMT Global Multi Asset Income**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
HMT Global Multi Asset Income - Anteilklasse I	25.000	0,00	0,550	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
HMT Global Multi Asset Income - Anteilklasse R	keine	0,00	0,950	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

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

Jahresbericht

HMT Global Multi Asset Income

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		97,94
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 13.01.2020 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,30 %
größter potenzieller Risikobetrag	0,78 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,55 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **0,97**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

STOXX Europe 600 Net Return (EUR) (ID: XFI000000272 BB: SXXR)	50,00 %
iBoxx Euro Overall TR (EUR) (ID: XFI000001008 BB: QW7A)	50,00 %

Sonstige Angaben

HMT Global Multi Asset Income - Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	102,27
Ausgabepreis	EUR	102,27
Rücknahmepreis	EUR	102,27
Anzahl Anteile	STK	312.600

Jahresbericht

HMT Global Multi Asset Income

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

HMT Global Multi Asset Income - Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	100,41
Ausgabepreis	EUR	100,41
Rücknahmepreis	EUR	100,41
Anzahl Anteile	STK	10.000

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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

HMT Global Multi Asset Income - Anteilklasse I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,71 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
---	-----	------

Jahresbericht

HMT Global Multi Asset Income

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

HMT Global Multi Asset Income - Anteilklasse R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,11 %

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

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.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden

EUR

0,00

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
Deka DAXplus Maximum Div.U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL235	0,300
Deka iB.EO Liq.Corp.Div.U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL375	0,090
Deka iB.EO Liq.Ger.Cov.D.U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL359	0,090
iSh.ST.Euro.Small 200 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0D8QZ7	0,200
iShar.Pfandbriefe UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635265	0,100
iShsII-Dev.Mkts Prop.Yld U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZS350	0,590
iShsVI-JPM DL EM Bd EOH U.ETFD Registered Shares o.N.	IE00B9M6RS56	0,500
L&G-L&G India INR G.Bd F.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BL6K6H97	0,390
SPDR BI.Em.Mkts Loc.Bd UETF Reg. Shs Hgd EUR Acc. oN	IE00BK8JH525	0,600
SPDR Bloom.EO H.Y.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B6YX5M31	0,400
SPDR Bloom.GI.Ag.Bd U.ETF Reg.Shs EUR Hdg UCITS ETF oN	IE00BF1QPL78	0,100
SPDR Euro Stoxx L.Volat.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BFTWP510	0,300
SPDR MSCI Europe Value UETF Registered Shares o.N.	IE00BSPLC306	0,200
SPDR Ref.Gbl Conv.Bd U.ETF Regist. Shs EUR Hgd. Acc. o.N.	IE00BDT6FP91	0,550
SPDR S&P 500 Low Volatil.ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B802KR88	0,350

Jahresbericht HMT Global Multi Asset Income

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Vang.FTSE Develop.World U.ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00BKX55T58	0,120
Vanguard EUR Corp.Bond U.ETF Registered Shares EUR Dis.oN	IE00BZ163G84	0,090
Vanguard FTSE Dev.Europe U.ETF Registered Shares EUR Dis.oN	IE00B945VV12	0,100

Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Gruppenfremde Investmentanteile

BNPPE-MSCI Wrld SRI S-Ser.5%C. Nam.-Ant.UCITS ETF CAP EUR o.N	LU1615092217	0,130
Deka MSCI USA Cl.Ch.ESG UC.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL573	0,250
Deka MSCI USA MC UCITS ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL276	0,300
Deka MSCI World C.Ch.ESG U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL581	0,250
iSh.Divers.Commo.Swap U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0H0728	0,460
iSh.eb.r.Gover.Germ.U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0006289465	0,160
iShs Euro.Property Yield U.ETF Registered Shares EUR (Dist)oN	IE00B0M63284	0,400
iShsII-G.Timber&Forestry U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B27YCF74	0,650
iShsII-GI.Infrastruct.U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZS467	0,650
iShsII-Global Water UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B1TXK627	0,650
iShsII-Listed Priv.Equ.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1TXHL60	0,750
iShsIV-Ageing Population U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZK4669	0,400
iShsIV-Automation&Robot.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZK4552	0,400
iShsIV-Digital Security UC.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00BG0J4C88	0,400
iShsIV-Digitalisation U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00BYZK4883	0,400
iShsIV-Edge MSCI Eu.Va.F.U.ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N	IE00BQN1K901	0,250
iShsIV-Edge MSCI Wo.Mo.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc)o.N	IE00BP3QZ825	0,300
iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B6R52036	0,550
L&G ETF-Hydrogen Economy Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BMYDM794	0,490
Riz.UCITS IC.-Ed.Tec.Dig.L.ETF Reg. Shs A USD Acc. oN	IE00BLRPQJ54	0,450
SPDR Morningstar MA.G.In.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BQWJFQ70	0,400
SPDR MSCI Eur.Health Care UETF Registered Shares o.N.	IE00BKWQ0H23	0,180
SPDR MSCI USA Value UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00BSPLC520	0,200
SPDR S&P Glob.Div.Aristocr.ETF Registered Shares o.N.	IE00B9CQXS71	0,450
Tabula-T.Gl.IG Cr.C.St.ETF(EO) Registered Shares EUR Acc. oN	IE00BMQ5Y557	0,400
Tb.H.As.ex-J.H.Yd C.DL Bd E.DL Reg. Shs USD Acc. oN	IE000LZC9NM0	0,600
Vang.FTSE A.-Wo.Hi.Di.Yi.U.ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00B8GKDB10	0,290
Xtr.II EUR H.Yld Corp.Bd1-3Sw. Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU1109939865	0,150

Jahresbericht HMT Global Multi Asset Income

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

HMT Global Multi Asset Income - Anteilklasse I

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

HMT Global Multi Asset Income - Anteilklasse R

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	6.564,96
--------------------	-----	----------

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 Global Multi Asset Income

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	84,3
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	75,0
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	9,3
Zahl der Mitarbeiter der KVG		998
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Jahresbericht HMT Global Multi Asset Income

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 Global Multi Asset Income

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens HMT Global Multi Asset Income - 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 Global Multi Asset Income

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 Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

Jahresbericht HMT Global Multi Asset Income

- 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 Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
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 Global Multi Asset Income

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	13. Januar 2020
Anteilklasse R	13. Januar 2020

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	derzeit keiner
Anteilklasse R	derzeit keiner

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	derzeit EUR 25.000,00
Anteilklasse R	derzeit keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,55 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,95 % p.a.

Verwahrstellenvergütung*

Anteilklasse I	derzeit 0,03 %
Anteilklasse R	derzeit 0,03 %

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	ausschüttend
Anteilklasse R	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A2PS2B / DE000A2PS2B8
Anteilklasse R	A2PS2C / DE000A2PS2C6

*Unterliegt einer Staffelung

Jahresbericht

HMT Global Multi Asset Income

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–

Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland

Hausanschrift:

Senckenberganlage 19
60325 Frankfurt am Main

Telefon + 49 (0) 69 7193-0

Telefax + 49 (0) 69 7193-26 40

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 (040) 49 29 39 0

Telefax (040) 49 29 39 199

www.hmt-ag.de

4. Anlageausschuss

Ulrich Jungbauer

HanseMerkur Trust AG, Hamburg