

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



HMT Global Wertsicherung 90

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2025

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



HanseMerkurTrust

Vermögensübersicht zum 30.04.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	22.077.671,22	100,39
1. Anleihen	19.358.073,00	88,03
< 1 Jahr	8.923.080,00	40,58
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	657.678,00	2,99
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	9.777.315,00	44,46
2. Derivate	-150.640,82	-0,69
3. Bankguthaben	2.613.782,04	11,89
4. Sonstige Vermögensgegenstände	256.457,00	1,17
II. Verbindlichkeiten	-86.796,95	-0,39
III. Fondsvermögen	21.990.874,27	100,00

Halbjahresbericht

HMT Global Wertsicherung 90

Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	19.358.073,00	88,03
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	14.393.423,00	65,45
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	14.393.423,00	65,45
1,2500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2018(33) Ser. 86	BE0000346552		EUR	800	0	0 %	89,748	717.984,00	3,26
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001030708		EUR	2.000	0	0 %	90,196	1.803.920,00	8,20
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2031) Grüne	DE0001030732		EUR	2.000	0	0 %	87,826	1.756.520,00	7,99
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033) Grüne	DE000BU3Z005		EUR	2.000	1.000	0 %	100,256	2.005.120,00	9,12
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.2020(25)	DE0001030716		EUR	2.000	0	0 %	99,189	1.983.780,00	9,02
0,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2020(25)	EU000A284451		EUR	1.000	0	0 %	98,999	989.990,00	4,50
0,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(26)	EU000A3KNYF7		EUR	1.000	0	0 %	98,466	984.660,00	4,48
0,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(28)	EU000A287074		EUR	700	0	0 %	93,954	657.678,00	2,99
3,0000 % Frankreich EO-OAT 2022(33)	FR001400H7V7		EUR	500	0	0 %	100,615	503.075,00	2,29
0,0100 % Hessen, Land Schatzanw. S.2103 v.2021(2031)	DE000A1RQD43		EUR	300	0	0 %	86,082	258.246,00	1,17
1,3500 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(31)	IE00BFZRQ242		EUR	800	0	0 %	94,845	758.760,00	3,45
1,3000 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(33)	IE00BFZRPZ02		EUR	1.000	1.000	0 %	90,719	907.190,00	4,13
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(31)	IT0005542359		EUR	1.000	0	0 %	106,650	1.066.500,00	4,85
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	4.964.650,00	22,58
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	4.964.650,00	22,58
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/05 f.14.05.25	DE000BU0E170		EUR	1.000	0	0 %	99,954	999.540,00	4,55
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/06 f.18.06.25	DE000BU0E188		EUR	1.000	1.000	0 %	99,780	997.800,00	4,54
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/07 f.16.07.25	DE000BU0E196		EUR	1.000	1.000	0 %	99,624	996.240,00	4,53
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.25/03 f.18.02.26	DE000BU0E261		EUR	1.000	1.000	0 %	98,608	986.080,00	4,48
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.25/04 f.18.03.26	DE000BU0E279		EUR	1.000	1.000	0 %	98,499	984.990,00	4,48
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	19.358.073,00	88,03

Halbjahresbericht

HMT Global Wertsicherung 90

Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-150.640,82	-0,69
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-123.573,11	-0,56
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-123.573,11	-0,56
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 20.06.25 EUREX		185	EUR	Anzahl 1				-25.237,50	-0,11
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 20.06.25 EUREX		185	EUR	Anzahl 6				3.240,00	0,01
FUTURE FTSE/MIB INDEX 20.06.25 IDEM		609	EUR	Anzahl 3				-25.890,00	-0,12
FUTURE FTSE 100 INDEX 20.06.25 ICE		961	GBP	Anzahl 10				-28.678,89	-0,13
FUTURE TOKYO STK.PR.(TOPIX) IND. 12.06.25 OSE		969	JPY	Anzahl 3				3.793,91	0,02
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 20.06.25 CME		352	USD	Anzahl 8				-50.800,63	-0,23
Zins-Derivate							EUR	-27.067,71	-0,12
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	-27.067,71	-0,12
FUTURE 10 Y CANADA BONDS (SYNTH.) 19.06.25 MSE		661	CAD	500.000				-1.528,86	-0,01
FUTURE EURO-BOBL 06.06.25 EUREX		185	EUR	-4.300.000				-50.310,00	-0,23
FUTURE EURO-BUND 06.06.25 EUREX		185	EUR	-1.600.000				-9.760,00	-0,04
FUTURE LONG TERM EURO OAT 06.06.25 EUREX		185	EUR	500.000				19.450,00	0,09
FUTURE LONG GILT (SYNTH.) 26.06.25 ICE		961	GBP	400.000				564,17	0,00
FUTURE ULTRA 10Y TREAS.NT 18.06.25 CBOT		362	USD	1.800.000				14.516,98	0,07

Halbjahresbericht

HMT Global Wertsicherung 90

Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.613.782,04	11,89
Bankguthaben							EUR	2.613.782,04	11,89
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	1.580.563,32			% 100,000	1.580.563,32	7,19
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CAD	520.349,21			% 100,000	331.474,84	1,51
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	180.875,78			% 100,000	212.594,95	0,97
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			JPY	31.194.703,00			% 100,000	192.438,85	0,88
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	337.240,68			% 100,000	296.710,08	1,35
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	256.457,00	1,17
Zinsansprüche			EUR	64.251,12				64.251,12	0,29
Variation Margin			EUR	192.205,88				192.205,88	0,87
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-86.796,95	-0,39
Verwaltungsvergütung			EUR	-31.357,40				-31.357,40	-0,14
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.274,49				-3.274,49	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-9.000,00				-9.000,00	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.600,00				-1.600,00	-0,01
Variation Margin			EUR	-41.565,06				-41.565,06	-0,19
Fondsvermögen							EUR	21.990.874,27	100,00 1)

Halbjahresbericht HMT Global Wertsicherung 90

Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
HMT Global Wertsicherung 90 I									
Anteilwert							EUR	110,02	
Ausgabepreis							EUR	110,02	
Rücknahmepreis							EUR	110,02	
Anzahl Anteile							STK	190.000	
HMT Global Wertsicherung 90 R									
Anteilwert							EUR	108,75	
Ausgabepreis							EUR	108,75	
Rücknahmepreis							EUR	108,75	
Anzahl Anteile							STK	10.000	

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Halbjahresbericht

HMT Global Wertsicherung 90

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex
362	Chicago Board of Trade
609	Mailand - IDEM
661	Montreal Exch.-Fut./Opt.
961	London - ICE Fut. Europe
969	Osaka Exchange F.+O.

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

Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/12 f.20.11.24	DE000BU0E113	EUR	0	1.000	
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/02 f.11.12.24	DE000BU0E121	EUR	0	1.000	
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/02 f.19.02.25	DE000BU0E147	EUR	0	1.000	
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/03 f.19.03.25	DE000BU0E154	EUR	0	1.000	
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/04 f.16.04.25	DE000BU0E162	EUR	0	1.000	

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, DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, FTSE 100, FTSE MIB, S+P 500, TOPIX PR JPY)

EUR

13.015,82

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): 10Y.CANADA GOV.BD.SYN.AN., BRITISCH LO.GILT SYN.AN., ULTRA 10Y.US TR.NT.SYN.AN)

EUR

2.788,27

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND)

EUR

8.938,55

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Halbjahresbericht HMT Global Wertsicherung 90

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
HMT Global Wertsicherung 90 I	100.000	0,00	0,550	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
HMT Global Wertsicherung 90 R	keine	0,00	0,950	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

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

Halbjahresbericht HMT Global Wertsicherung 90

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	88,03
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,69

Sonstige Angaben

HMT Global Wertsicherung 90 I

Anteilwert	EUR	110,02
Ausgabepreis	EUR	110,02
Rücknahmepreis	EUR	110,02
Anzahl Anteile	STK	190.000

HMT Global Wertsicherung 90 R

Anteilwert	EUR	108,75
Ausgabepreis	EUR	108,75
Rücknahmepreis	EUR	108,75
Anzahl Anteile	STK	10.000

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 2. Mai 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

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

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

Halbjahresbericht HMT Global Wertsicherung 90

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	1. Juni 2022
Anteilklasse R	1. Juni 2022

Erstausgabepreise

Anteilklasse I	EUR 100
Anteilklasse R	EUR 100

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	derzeit keiner
Anteilklasse R	derzeit keiner

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	EUR 100.000
Anteilklasse R	keine

Verwaltungsvergütung

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

Verwahrstellenvergütung*

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

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse R	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A3DD99 / DE000A3DD994
Anteilklasse R	A3DEAA / DE000A3DEAA8

*Unterliegt einer Staffelung

Halbjahresbericht

HMT Global Wertsicherung 90

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92-96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,—

Eigenmittel: EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Kurt Jovy, München

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0

Telefax: 069 / 21 61-1340

www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: EUR 621.628.611 (Stand: 31.12.2023)

3. Asset Management-Gesellschaft 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