

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



HMT Global Optimal Dynamics

JAHRESBERICHT

ZUM 31. OKTOBER 2024

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



HanseMerkurTrust

Jahresbericht HMT Global Optimal Dynamics

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

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds investiert in globale Aktien- und Rentenmärkte sowie auch in weitere Märkte, wie z.B. Währungen, Rohstoffe oder Volatilität mittels für ein OGAW-Sondervermögen erwerbbarer Vermögensgegenstände bzw. Finanzinstrumente. Die Allokation des Fonds erfolgt dynamisch auf Basis von Ertrags- und Risikoeinschätzungen für die unterschiedlichen Märkte sowie anhand von portfoliotheoretischen Diversifikationsüberlegungen. Der Fonds ist offensiv ausgerichtet und nutzt Derivate sowohl zu Absicherungs- als auch zu Investitionszwecken.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.10.2024		31.10.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	5.945.640,00	24,79	6.382.995,00	30,99
Aktien	12.800.310,18	53,37	10.928.483,29	53,05
Fondsanteile	540.304,01	2,25	0,00	0,00
Zertifikate	1.460.340,00	6,09	0,00	0,00
Futures	425.178,00	1,77	-283.416,04	-1,38
Bankguthaben	3.028.059,54	12,62	3.627.168,36	17,61
Zins- und Dividendenansprüche	26.309,45	0,11	8.313,01	0,04
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-241.347,23	-1,01	-63.878,06	-0,31
Fondsvermögen	23.984.793,95	100,00	20.599.665,56	100,00

Jahresbericht HMT Global Optimal Dynamics

Im aktuellen Berichtszeitraum beträgt die Wertentwicklung des Fonds 16,46% (Anteilklasse I) bzw. 15,97% (Anteilklasse R). Bei der Fondsstruktur beträgt der in Renten angelegte Anteil des Fondsvermögens zum Ende des Berichtszeitraums ca. 25% und der in Aktien angelegte Anteil ca 53%.

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.

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.

Jahresbericht

HMT Global Optimal Dynamics

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.

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 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 (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 Global Optimal Dynamics

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.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus gekauften Futures.

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

Anteilklasse I: +16,46%

Anteilklasse R: +15,97%

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 Optimal Dynamics**

Vermögensübersicht zum 31.10.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	24.882.273,56	103,74
1. Aktien	12.800.310,18	53,37
Belgien	174.286,60	0,73
Bundesrep. Deutschland	3.345.355,15	13,95
Finnland	224.064,35	0,93
Frankreich	4.696.804,63	19,58
Italien	1.014.401,82	4,23
Niederlande	2.364.727,54	9,86
Spanien	980.670,09	4,09
2. Anleihen < 1 Jahr	5.945.640,00 5.945.640,00	24,79 24,79
3. Zertifikate EUR	1.460.340,00 1.460.340,00	6,09 6,09
4. Investmentanteile USD	540.304,01 540.304,01	2,25 2,25
5. Derivate	425.178,00	1,77
6. Bankguthaben	3.453.951,51	14,40
7. Sonstige Vermögensgegenstände	256.549,86	1,07
II. Verbindlichkeiten	-897.479,61	-3,74
III. Fondsvermögen	23.984.793,95	100,00

Jahresbericht

HMT Global Optimal Dynamics

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
Bestandspositionen							EUR	20.746.594,19	86,50
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	14.260.650,18	59,46
Aktien							EUR	12.800.310,18	53,37
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	610	0	0	0 EUR	219,400	133.834,00	0,56
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	105	0	0	0 EUR	1.406,400	147.672,00	0,62
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	3.460	0	0	0 EUR	30,310	104.872,60	0,44
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	2.068	188	0	0 EUR	164,660	340.516,88	1,42
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190	STK	2.100	0	0	0 EUR	140,160	294.336,00	1,23
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	1.440	0	0	0 EUR	289,400	416.736,00	1,74
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	3.170	0	0	0 EUR	54,980	174.286,60	0,73
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	1.775	400	225	EUR	621,200	1.102.630,00	4,60
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	7.110	0	0	0 EUR	34,520	245.437,20	1,02
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	21.780	0	0	0 EUR	9,150	199.287,00	0,83
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	61.720	0	0	0 EUR	4,492	277.246,24	1,16
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	3.320	0	0	0 EUR	44,645	148.221,40	0,62
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	3.470	0	0	0 EUR	24,795	86.038,65	0,36
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	1.150	0	0	0 EUR	72,320	83.168,00	0,35
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	4.040	0	0	0 EUR	62,750	253.510,00	1,06
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	2.000	0	0	0 EUR	82,980	165.960,00	0,69
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	2.300	0	0	0 EUR	65,700	151.110,00	0,63
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	670	0	0	0 EUR	213,700	143.179,00	0,60
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	3.560	0	0	0 EUR	36,930	131.470,80	0,55
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	12.210	0	0	0 EUR	27,820	339.682,20	1,42
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	27.880	0	0	0 EUR	6,970	194.323,60	0,81
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	8.880	0	0	0 EUR	14,012	124.426,56	0,52
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	1.110	0	0	0 EUR	215,400	239.094,00	1,00
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146	STK	460	0	0	0 EUR	439,800	202.308,00	0,84
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	130	0	0	0 EUR	2.074,000	269.620,00	1,12
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	21.730	368	0	0 EUR	13,645	296.505,85	1,24
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	3.970	0	0	0 EUR	52,300	207.631,00	0,87
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	4.860	0	0	0 EUR	29,025	141.061,50	0,59
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	13.220	0	0	0 EUR	15,674	207.210,28	0,86
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	59.180	0	0	0 EUR	3,937	232.991,66	0,97

Jahresbericht

HMT Global Optimal Dynamics

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
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	265	0	0 EUR	228,850	60.645,25	0,25
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	880	0	0 EUR	344,250	302.940,00	1,26
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	1.020	0	0 EUR	609,800	621.996,00	2,59
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	2.840	0	0 EUR	55,700	158.188,00	0,66
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	500	0	0 EUR	470,200	235.100,00	0,98
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK	19.350	0	0 EUR	4,325	83.688,75	0,35
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	13.040	0	0 EUR	10,765	140.375,60	0,59
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693		STK	720	0	0 EUR	114,250	82.260,00	0,34
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	6.647	0	0 EUR	38,745	257.538,02	1,07
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272		STK	1.370	0	0 EUR	207,800	284.686,00	1,19
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	4.530	0	0 EUR	97,110	439.908,30	1,83
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	3.670	0	0 EUR	214,800	788.316,00	3,29
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	2.080	0	0 EUR	237,200	493.376,00	2,06
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	2.660	0	0 EUR	178,400	474.544,00	1,98
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9		STK	8.340	0	0 EUR	12,596	105.050,64	0,44
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	9.360	0	0 EUR	57,400	537.264,00	2,24
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360		STK	6.400	0	1.380 EUR	40,680	260.352,00	1,09
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	2.030	0	0 EUR	102,700	208.481,00	0,87
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	740	0	0 EUR	88,940	65.815,60	0,27
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	940	940	0 EUR	154,700	145.418,00	0,61
Zertifikate						EUR		1.460.340,00	6,09
Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold	IE00B579F325		STK	6.000	6.000	0 EUR	243,390	1.460.340,00	6,09
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR		5.945.640,00	24,79
Verzinsliche Wertpapiere						EUR		5.945.640,00	24,79
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/12 f.20.11.24	DE000BU0E113		EUR	1.000	1.000	0 %	99,957	999.570,00	4,17
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/02 f.11.12.24	DE000BU0E121		EUR	1.000	1.000	0 %	99,740	997.400,00	4,16
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/02 f.19.02.25	DE000BU0E147		EUR	1.000	1.000	0 %	99,154	991.540,00	4,13
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/04 f.16.04.25	DE000BU0E162		EUR	1.000	1.000	0 %	98,778	987.780,00	4,12
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/05 f.14.05.25	DE000BU0E170		EUR	1.000	1.000	0 %	98,566	985.660,00	4,11
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/06 f.18.06.25	DE000BU0E188		EUR	1.000	1.000	0 %	98,369	983.690,00	4,10

**Jahresbericht
HMT Global Optimal Dynamics**

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
Investmentanteile							EUR	540.304,01	2,25
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	540.304,01	2,25
iShs IV-iShs MSCI India UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00BZCQB185		ANT	60.000	60.000	0 USD	9,775	540.304,01	2,25
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	20.746.594,19	86,50

Jahresbericht

HMT Global Optimal Dynamics

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
Derivate							EUR	425.178,00	1,77
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	544.449,63	2,27
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	544.449,63	2,27
FUTURE SPI 200 INDEX 19.12.24 ASX		226	AUD	Anzahl 8				15.603,31	0,07
FUTURE S+P/TSX 60 INDEX 19.12.24 MSE		661	CAD	Anzahl 8				55.525,44	0,23
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 20.12.24 EUREX		185	EUR	Anzahl -149				-65.932,50	-0,27
FUTURE VSTOXX 18.12.24 EUREX		185	EUR	Anzahl 900				95.924,98	0,40
FUTURE VSTOXX 20.11.24 EUREX		185	EUR	Anzahl -450				-2.169,99	-0,01
FUTURE VSTOXX 22.01.25 EUREX		185	EUR	Anzahl -450				-21.010,00	-0,09
FUTURE FTSE 100 INDEX 20.12.24 ICE		961	GBP	Anzahl 13				-22.559,82	-0,09
FUTURE TOKYO STK.PR.(TOPIX) IND. 12.12.24 OSE		969	JPY	Anzahl 15				122.026,83	0,51
FUTURE CBOE VIX 18.12.24 CFE		AD1	USD	Anzahl 20				34.651,31	0,14
FUTURE CBOE VIX 20.11.24 CFE		AD1	USD	Anzahl 20				55.419,62	0,23
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 20.12.24 CME		352	USD	Anzahl 30				276.970,45	1,15
Zins-Derivate							EUR	-103.311,24	-0,43
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	-103.311,24	-0,43
FUTURE EURO-BUND 06.12.24 EUREX		185	EUR	1.000.000				-20.400,00	-0,09
FUTURE ULTRA 10Y TREAS.NT 19.12.24 CBOT		362	USD	3.000.000				-82.911,24	-0,35
Devisen-Derivate							EUR	-15.960,39	-0,07
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	-15.960,39	-0,07
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 16.12.24 CME		352	USD	500.000			USD 1,087	-15.960,39	-0,07

Jahresbericht HMT Global Optimal Dynamics

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	3.453.951,51	14,40
Bankguthaben							EUR	3.453.951,51	14,40
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	433.515,72			% 100,000	433.515,72	1,81
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			AUD	605.146,55			% 100,000	365.272,26	1,52
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CAD	697.254,50			% 100,000	460.842,37	1,92
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	398.556,33			% 100,000	472.111,27	1,97
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			JPY	92.115.831,00			% 100,000	557.155,01	2,32
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	1.264.667,07			% 100,000	1.165.054,88	4,86
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	256.549,86	1,07
Zinsansprüche			EUR	12.527,60				12.527,60	0,05
Dividendenansprüche			EUR	10.711,02				10.711,02	0,04
Quellensteueransprüche			EUR	3.081,26				3.081,26	0,01
Variation Margin			EUR	230.229,98				230.229,98	0,96
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-897.479,61	-3,74
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-10,43				-10,43	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-60.912,75				-60.912,75	-0,25
Performance Fee			EUR	-164.153,19				-164.153,19	-0,68
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.562,17				-3.562,17	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-12.000,00				-12.000,00	-0,05
Veröffentlichungskosten			EUR	-719,12				-719,12	0,00
Variation Margin			EUR	-656.121,95				-656.121,95	-2,74
Fondsvermögen							EUR	23.984.793,95	100,00 1)

Jahresbericht HMT Global Optimal Dynamics

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
HMT Global Optimal Dynamics I									
Anteilwert							EUR	121,79	
Ausgabepreis							EUR	121,79	
Rücknahmepreis							EUR	121,79	
Anzahl Anteile							STK	187.000	
HMT Global Optimal Dynamics R									
Anteilwert							EUR	121,06	
Ausgabepreis							EUR	121,06	
Rücknahmepreis							EUR	121,06	
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.

Jahresbericht

HMT Global Optimal Dynamics

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.10.2024	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,6567000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,5130000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8442000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	165,3325000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0855000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
226	Sydney - ASX-Fut. + Opt.
352	Chicago - CME Globex
362	Chicago Board of Trade
661	Montreal Exch.-Fut./Opt.
961	London - ICE Fut. Europe
969	Osaka Exchange F.+O.
AD1	CBOE Futures Exch. (CFE)

Jahresbericht HMT Global Optimal Dynamics

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	0	2.770	
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894_ALT	STK	0	640	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	0	2.590	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809S7	STK	21.730	21.730	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/24 EO -,75	ES0144583293	STK	368	368	
Verzinsliche Wertpapiere					
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/11 f.22.11.23	DE0001030906	EUR	0	500	
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/02 f.13.12.23	DE000BU0E006	EUR	0	1.000	
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/04 f.20.03.24	DE000BU0E030	EUR	0	1.000	
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/06 f.15.05.24	DE000BU0E055	EUR	0	1.000	
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/07 f.19.06.24	DE000BU0E063	EUR	0	1.000	
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/08 f.17.07.24	DE000BU0E071	EUR	0	1.000	
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/09 f.21.08.24	DE000BU0E089	EUR	0	1.000	
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/10 f.18.09.24	DE000BU0E097	EUR	1.000	1.000	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809R9	STK	21.362	21.362	

Jahresbericht HMT Global Optimal Dynamics

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): CBOE VOLATILITY, FTSE 100, S+P 500, S+P/ASX 200, S+P/TSX 60 PR CAD, TOPIX PR JPY, VSTOXX)

EUR

49.907,83

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CBOE VOLATILITY, ESTX 50 PR.EUR, VSTOXX)

EUR

27.617,92

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): 8,5-10Y.ITA.GOV.BD.SYN.AN)

EUR

10.523,00

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BUND, ULTRA 10Y.US TR.NT.SYN.AN)

EUR

12.998,72

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE EO/YN)

EUR

6.355,39

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)

EUR

3.013,67

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 Global Optimal Dynamics 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		94.494,78	0,51
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		300.056,79	1,61
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		196.987,07	1,05
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		138.032,25	0,74
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		-14.174,19	-0,08
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-17.820,46	-0,10
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		697.576,24	3,73
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-54,25	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-484.796,25	-2,59
- Verwaltungsvergütung	EUR	-484.796,25		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-16.743,86	-0,09
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-6.784,97	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-8.966,65	-0,05
- Depotgebühren	EUR	-4.192,23		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,00		
- Sonstige Kosten	EUR	-4.774,42		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-4.707,75		
Summe der Aufwendungen	EUR		-517.345,98	-2,77
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		180.230,26	0,96
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		2.737.322,78	14,64
2. Realisierte Verluste	EUR		-2.378.183,63	-12,72
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		359.139,15	1,92

Jahresbericht

HMT Global Optimal Dynamics I

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	539.369,41	2,88
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.261.192,48	12,09
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	417.821,45	2,23
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.679.013,93	14,32
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.218.383,34	17,20

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		19.555.792,55
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
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		3.218.383,34
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.261.192,48	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	417.821,45	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		22.774.175,89

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	829.059,86	4,43
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	289.690,45	1,55
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	539.369,41	2,88
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	496.199,86	2,65
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	237.688,52	1,27
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	258.511,34	1,38
III. Gesamtausschüttung	EUR	332.860,00	1,78
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	332.860,00	1,78

Jahresbericht HMT Global Optimal Dynamics I

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022/2023 *)	Stück	187.000	EUR	19.555.792,55	EUR	104,58
2023/2024	Stück	187.000	EUR	22.774.175,89	EUR	121,79

*) Auflegedatum 15.12.2022

Jahresbericht

HMT Global Optimal Dynamics 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		5.039,38	0,50
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		15.997,38	1,60
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		10.502,54	1,05
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		7.359,16	0,74
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		-755,90	-0,08
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-949,79	-0,09
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		37.192,75	3,72
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-2,90	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-30.893,70	-3,08
- Verwaltungsvergütung	EUR	-30.893,70		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-892,49	-0,09
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-361,74	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-477,97	-0,05
- Depotgebühren	EUR	-223,37		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,00		
- Sonstige Kosten	EUR	-254,60		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-251,06		
Summe der Aufwendungen	EUR		-32.628,80	-3,26
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		4.563,95	0,46
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		145.933,88	14,59
2. Realisierte Verluste	EUR		-126.849,13	-12,68
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		19.084,76	1,91

Jahresbericht

HMT Global Optimal Dynamics R

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	23.648,71	2,37
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	117.822,93	11,78
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	25.273,41	2,53
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	143.096,34	14,31
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	166.745,05	16,68

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	1.043.873,01
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
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	166.745,05
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	117.822,93
davon nicht realisierte Verluste	EUR	25.273,41
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	1.210.618,06

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	37.352,31	3,74
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	13.703,60	1,37
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	23.648,71	2,37
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	19.652,31	1,97
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	12.609,12	1,26
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	7.043,19	0,71
III. Gesamtausschüttung	EUR	17.700,00	1,77
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	17.700,00	1,77

Jahresbericht HMT Global Optimal Dynamics R

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022/2023 *)	Stück	10.000	EUR	1.043.873,01	EUR	104,39
2023/2024	Stück	10.000	EUR	1.210.618,06	EUR	121,06

*) Auflegedatum 15.12.2022

Jahresbericht

HMT Global Optimal Dynamics

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	99.534,16
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	316.054,16
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	207.489,60
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	145.391,41
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-14.930,09
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-18.770,25
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
Summe der Erträge		EUR	734.769,00
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-57,15
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-515.689,95
- Verwaltungsvergütung	EUR	-515.689,95	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-17.636,36
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.146,71
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-9.444,62
- Depotgebühren	EUR	-4.415,60	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,00	
- Sonstige Kosten	EUR	-5.029,02	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-4.958,81	
Summe der Aufwendungen		EUR	-549.974,79
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	184.794,21
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	2.883.256,67
2. Realisierte Verluste		EUR	-2.505.032,76
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	378.223,91

Jahresbericht

HMT Global Optimal Dynamics

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	563.018,12
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.379.015,41
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	443.094,86
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.822.110,27
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.385.128,39

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	20.599.665,56
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
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	3.385.128,39
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.379.015,41
davon nicht realisierte Verluste	EUR	443.094,86
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	23.984.793,95

**Jahresbericht
HMT Global Optimal Dynamics**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %)*	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
HMT Global Optimal Dynamics I	100.000	0,00	1,000	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
HMT Global Optimal Dynamics R	keine	0,00	1,500	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

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

Jahresbericht HMT Global Optimal Dynamics

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 30.488.883,37

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 86,50
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 1,77

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 15.12.2022 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 0,54 %
größter potenzieller Risikobetrag 1,77 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 1,09 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 2,09

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

DJ SUSTAINABILITY WORLD Total Return (EUR) (ID: XFI000001659 | BB: W1SGITRE) 70,00 %
JPM Government Bond Index Global Total Return (EUR) (ID: XFIJPM000296 | BB: JNUCGBIG) 30,00 %

Sonstige Angaben

HMT Global Optimal Dynamics I

Anteilwert EUR 121,79
Ausgabepreis EUR 121,79
Rücknahmepreis EUR 121,79
Anzahl Anteile STK 187.000

Jahresbericht HMT Global Optimal Dynamics

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

HMT Global Optimal Dynamics R

Anteilwert	EUR	121,06
Ausgabepreis	EUR	121,06
Rücknahmepreis	EUR	121,06
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

HMT Global Optimal Dynamics I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,13 %

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 1,22 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Jahresbericht

HMT Global Optimal Dynamics

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

HMT Global Optimal Dynamics R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,63 %

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 1,15 %

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 Aufwendererstattungen 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 %
iShs IV-iShs MSCI India UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00BZCQB185	0,650

Jahresbericht HMT Global Optimal Dynamics

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

HMT Global Optimal Dynamics I

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 4.774,42
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen EUR 4.707,75

HMT Global Optimal Dynamics R

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 254,60
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen EUR 251,06

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

Transaktionskosten EUR 32.826,32

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.

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.

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

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 Optimal Dynamics

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens HMT Global Optimal Dynamics - 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 Optimal Dynamics

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 Optimal Dynamics

- 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 21. Februar 2025

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
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 Optimal Dynamics

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	15. Dezember 2022
Anteilklasse R	15. Dezember 2022

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	derzeit keiner
Anteilklasse R	derzeit keiner

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	EUR 100.000
Anteilklasse R	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	derzeit 1,00 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,50 % p.a.

Verwahrstellenvergütung*

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

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse I und R	bis zu 15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (€STR zzgl. 3,5 %)
----------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse R	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A3DQ3B / DE000A3DQ3B1
Anteilklasse R	A3DQ3C / DE000A3DQ3C9

*Unterliegt einer Staffelung

Jahresbericht

HMT Global Optimal Dynamics

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

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

HanseMercur Trust AG

Postanschrift:

Neue Rabenstraße 3

20354 Hamburg

Telefon (040) 49 29 39 0

Telefax (040) 49 29 39 199

www.hmt-ag.de