

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



HMT Global Optimal Dynamics

JAHRESBERICHT

ZUM 31. OKTOBER 2023

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



HanseMerkurTrust

Jahresbericht HMT Global Optimal Dynamics

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 15. Dezember 2022 bis 31. Oktober 2023

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

	31.10.2023	% Anteil
	<u>Kurswert</u>	<u>Fondsvermögen</u>
Renten	6.382.995,00	30,99
Aktien	10.928.483,29	53,05
Futures	-283.416,04	-1,38
Bankguthaben	3.627.168,36	17,61
Zins- und Dividendenansprüche	8.313,01	0,04
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-63.878,06	-0,31
Fondsvermögen	20.599.665,56	100,00

Jahresbericht HMT Global Optimal Dynamics

Im aktuellen Berichtszeitraum beträgt die Wertentwicklung des Fonds 4,58% (Anteilkategorie I) bzw. 4,39% (Anteilkategorie R). Bei der Fondsstruktur beträgt der in Renten angelegte Anteil des Fondsvermögens zum Ende des Berichtszeitraums ca. 31% 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.

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.

Jahresbericht HMT Global Optimal Dynamics

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

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

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

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

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 (15. Dezember 2022 bis 31. Oktober 2023)¹.

Anteilklasse I: +4,58%

Anteilklasse R: +4,39%

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.

Vermögensübersicht zum 31.10.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	20.663.543,62	100,31
1. Aktien	10.928.483,29	53,05
Belgien	170.007,10	0,83
Bundesrep. Deutschland	2.699.144,55	13,10
Finnland	190.363,56	0,92
Frankreich	4.325.746,65	21,00
Irland	235.088,13	1,14
Italien	633.124,25	3,07
Niederlande	1.945.911,87	9,45
Spanien	729.097,18	3,54
2. Anleihen	6.382.995,00	30,99
< 1 Jahr	6.382.995,00	30,99
3. Derivate	-283.416,04	-1,38
4. Bankguthaben	3.627.168,36	17,61
5. Sonstige Vermögensgegenstände	8.313,01	0,04
II. Verbindlichkeiten	-63.878,06	-0,31
III. Fondsvermögen	20.599.665,56	100,00

Jahresbericht

HMT Global Optimal Dynamics

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	17.311.478,29	84,04
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	11.924.283,29	57,89
Aktien							EUR	10.928.483,29	53,05
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	610	610	0	EUR 167,200	101.992,00	0,50
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182		STK	105	105	0	EUR 633,900	66.559,50	0,32
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	3.460	3.460	0	EUR 28,000	96.880,00	0,47
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	1.880	1.880	0	EUR 161,680	303.958,40	1,48
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190		STK	2.100	2.100	0	EUR 126,280	265.188,00	1,29
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	1.440	1.440	0	EUR 220,900	318.096,00	1,54
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	3.170	3.170	0	EUR 53,630	170.007,10	0,83
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	1.600	1.600	0	EUR 565,300	904.480,00	4,39
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	7.110	7.110	0	EUR 27,955	198.760,05	0,96
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835		STK	21.780	21.780	0	EUR 7,422	161.651,16	0,78
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	61.720	61.720	0	EUR 3,466	213.921,52	1,04
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	3.320	3.320	0	EUR 43,535	144.536,20	0,70
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	3.470	3.470	0	EUR 40,660	141.090,20	0,68
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	1.150	1.150	0	EUR 87,630	100.774,50	0,49
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	4.040	4.040	0	EUR 54,290	219.331,60	1,06
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007		STK	2.000	2.000	0	EUR 51,400	102.800,00	0,50
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	2.300	2.300	0	EUR 56,150	129.145,00	0,63
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	670	670	0	EUR 155,200	103.984,00	0,50
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	3.560	3.560	0	EUR 36,760	130.865,60	0,64
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	12.210	12.210	0	EUR 20,475	249.999,75	1,21
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	27.880	27.880	0	EUR 5,988	166.945,44	0,81
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476		STK	8.880	8.880	0	EUR 15,428	137.000,64	0,67
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	1.110	1.110	0	EUR 170,640	189.410,40	0,92
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146		STK	460	460	0	EUR 285,500	131.330,00	0,64
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894		STK	640	640	0	EUR 147,950	94.688,00	0,46
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	130	130	0	EUR 1.759,600	228.748,00	1,11
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	21.362	21.362	0	EUR 10,500	224.301,00	1,09
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	3.970	3.970	0	EUR 32,550	129.223,50	0,63
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	4.860	4.860	0	EUR 27,475	133.528,50	0,65
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	13.220	13.220	0	EUR 12,028	159.010,16	0,77

Jahresbericht

HMT Global Optimal Dynamics

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	59.180	59.180	0	EUR 2,457	145.375,67	0,71
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	265	265	0	EUR 383,200	101.548,00	0,49
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	880	880	0	EUR 396,150	348.612,00	1,69
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	1.020	1.020	0	EUR 674,500	687.990,00	3,34
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	2.840	2.840	0	EUR 55,430	157.421,20	0,76
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	500	500	0	EUR 378,500	189.250,00	0,92
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK	19.350	19.350	0	EUR 3,140	60.759,00	0,29
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	13.040	13.040	0	EUR 9,939	129.604,56	0,63
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693		STK	720	720	0	EUR 167,500	120.600,00	0,59
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	6.647	6.648	1	EUR 26,430	175.680,21	0,85
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272		STK	1.370	1.370	0	EUR 147,020	201.417,40	0,98
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	4.530	4.530	0	EUR 85,700	388.221,00	1,88
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	3.670	3.670	0	EUR 126,740	465.135,80	2,26
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	2.080	2.080	0	EUR 144,980	301.558,40	1,46
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	2.660	2.660	0	EUR 124,960	332.393,60	1,61
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9		STK	8.340	8.340	0	EUR 17,600	146.784,00	0,71
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	9.360	9.360	0	EUR 63,200	591.552,00	2,87
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360		STK	7.780	7.780	0	EUR 23,625	183.802,50	0,89
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	2.030	2.030	0	EUR 104,480	212.094,40	1,03
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	740	740	0	EUR 99,830	73.874,20	0,36
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	2.590	2.590	0	EUR 21,700	56.203,00	0,27
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041		STK	2.770	2.770	0	USD 53,570	140.400,13	0,68
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	995.800,00	4,83
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/02 f.13.12.23	DE000BU0E006		EUR	1.000	1.000	0	% 99,580	995.800,00	4,83

Jahresbericht HMT Global Optimal Dynamics

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	5.387.195,00	26,15
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	5.387.195,00	26,15
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/11 f.22.11.23	DE0001030906		EUR	500	500	0 %	99,795	498.975,00	2,42
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/04 f.20.03.24	DE000BU0E030		EUR	1.000	1.000	0 %	98,580	985.800,00	4,79
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/06 f.15.05.24	DE000BU0E055		EUR	1.000	1.000	0 %	98,035	980.350,00	4,76
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/07 f.19.06.24	DE000BU0E063		EUR	1.000	1.000	0 %	97,685	976.850,00	4,74
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/08 f.17.07.24	DE000BU0E071		EUR	1.000	1.000	0 %	97,424	974.240,00	4,73
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/09 f.21.08.24	DE000BU0E089		EUR	1.000	1.000	0 %	97,098	970.980,00	4,71
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	17.311.478,29	84,04

Jahresbericht

HMT Global Optimal Dynamics

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-283.416,04	-1,38
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-316.681,43	-1,54
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-316.681,43	-1,54
FUTURE SPI 200 INDEX 12.23 ASX		226	AUD	Anzahl 6				-40.715,45	-0,20
FUTURE S+P/TSX 60 INDEX 12.23 MSE		661	CAD	Anzahl 7				-75.424,99	-0,37
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 12.23 EUREX		185	EUR	Anzahl -199				391.085,00	1,90
FUTURE VSTOXX 15.11.23 EUREX		185	EUR	Anzahl -600				33.000,00	0,16
FUTURE VSTOXX 20.12.23 EUREX		185	EUR	Anzahl 600				-19.000,00	-0,09
FUTURE FTSE 100 INDEX 12.23 ICE		961	GBP	Anzahl 13				-42.248,51	-0,21
FUTURE TOKYO STK.PR.(TOPIX) IND. 12.23 OSE		969	JPY	Anzahl 14				-52.484,78	-0,25
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 12.23 CME		352	USD	Anzahl 33				-510.892,70	-2,48
Zins-Derivate							EUR	45.563,15	0,22
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	45.563,15	0,22
FUTURE EURO-BOBL 12.23 EUREX		185	EUR	-800.000				7.680,00	0,04
FUTURE EURO-BUND 07.12.23 EUREX		185	EUR	-300.000				9.720,00	0,05
FUTURE ULTRA 10Y TREAS.NOTE 19.12.23 CBOT		362	USD	-500.000				28.163,15	0,14
Devisen-Derivate							EUR	-12.297,76	-0,06
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	-12.297,76	-0,06
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 12.23 CME		352	USD	750.000			USD 1,059	-12.297,76	-0,06

Jahresbericht HMT Global Optimal Dynamics

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	3.627.168,36	17,61
Bankguthaben							EUR	3.627.168,36	17,61
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	995.306,04			% 100,000	995.306,04	4,83
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			AUD	413.234,58			% 100,000	247.608,95	1,20
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CAD	344.580,32			% 100,000	234.871,74	1,14
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	204.733,47			% 100,000	235.109,64	1,14
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			JPY	94.800.069,00			% 100,000	592.328,66	2,88
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	1.397.161,91			% 100,000	1.321.943,33	6,42
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	8.313,01	0,04
Dividendenansprüche			EUR	6.847,60				6.847,60	0,03
Quellensteueransprüche			EUR	1.465,41				1.465,41	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-63.878,06	-0,31
Verwaltungsvergütung			EUR	-54.007,89				-54.007,89	-0,26
Performance Fee			EUR	-0,03				-0,03	0,00
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.151,02				-3.151,02	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-6.000,00				-6.000,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-719,12				-719,12	0,00
Fondsvermögen							EUR	20.599.665,56	100,00 1)

Jahresbericht HMT Global Optimal Dynamics

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
HMT Global Optimal Dynamics I									
Anteilwert							EUR	104,58	
Ausgabepreis							EUR	104,58	
Rücknahmepreis							EUR	104,58	
Anzahl Anteile							STK	187.000	
HMT Global Optimal Dynamics R									
Anteilwert							EUR	104,39	
Ausgabepreis							EUR	104,39	
Rücknahmepreis							EUR	104,39	
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 31.10.2023	
AUD	(AUD)	1,6689000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4671000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8708000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	160,0464000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0569000	= 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.

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					
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	1.770	1.770	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809P3	STK	3.000	3.000	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/23 EO -,75	ES0144583277	STK	50	50	
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.07/23 EO -,75	ES0144583285	STK	562	562	
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	1.770	1.770	
Verzinsliche Wertpapiere					
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/05 f.17.05.23	DE0001030849	EUR	1.000	1.000	
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/06 f.21.06.23	DE0001030856	EUR	1.000	1.000	
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/08 f.23.08.23	DE0001030872	EUR	1.000	1.000	
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/09 f.20.09.23	DE0001030880	EUR	1.000	1.000	
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/10 f.18.10.23	DE0001030898	EUR	2.000	2.000	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809Q1	STK	20.800	20.800	

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, DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, FTSE 100, FTSE MIB, IBEX 35, S+P 500, S+P/ASX 200, S+P/TSX 60 PR CAD, TOPIX PR JPY, VSTOXX)

EUR

48.298,55

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)

EUR

23.868,99

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): 10Y.US TRE.NT.SYN.AN., 5Y.US TRE.NT.SYN.AN., EURO-BOBL, EURO-BUND, ULTRA 10Y.US TR.NT.SYN.AN)

EUR

21.583,57

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

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

EUR

755,50

Verkaufte Kontrakte:

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

EUR

2.506,19

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 15.12.2022 bis zum 31.10.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		97.439,32	0,52
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		211.678,43	1,13
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		86.075,41	0,46
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		95.912,38	0,51
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		-14.615,87	-0,08
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-13.928,13	-0,07
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		462.561,53	2,47
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-160.793,76	-0,86
- Verwaltungsvergütung	EUR	-160.793,76		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-9.621,00	-0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-6.580,72	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-69.795,66	-0,37
- Depotgebühren	EUR	-1.944,44		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-65.942,28		
- Sonstige Kosten	EUR	-1.908,94		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-1.842,29		
Summe der Aufwendungen	EUR		-246.791,14	-1,32
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		215.770,39	1,15
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		2.229.603,93	11,92
2. Realisierte Verluste	EUR		-1.386.218,09	-7,41
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		843.385,84	4,51
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		1.059.156,24	5,66
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		1.097.180,52	5,87
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-1.643.909,64	-8,79

Jahresbericht

HMT Global Optimal Dynamics I

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-546.729,12	-2,92
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	512.427,12	2,74

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		19.035.620,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	19.035.620,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		7.745,43
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		512.427,12
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.097.180,52	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.643.909,64	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		19.555.792,55

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	1.059.156,24	5,66
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	1.059.156,24	5,66
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	1.059.156,24	5,66
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	769.465,79	4,11
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	289.690,45	1,55

Jahresbericht HMT Global Optimal Dynamics I

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2022/2023 *)	Stück	187.000	EUR	19.555.792,55	EUR	104,58

*) Auflagdatum 15.12.2022

Jahresbericht

HMT Global Optimal Dynamics R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 15.12.2022 bis 31.10.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		5.226,79	0,52
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		11.346,72	1,13
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		4.607,81	0,46
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		5.137,68	0,52
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		-784,02	-0,08
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-746,55	-0,07
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		24.788,43	2,48
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-13.867,61	-1,39
- Verwaltungsvergütung	EUR	-13.867,61		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-555,37	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-414,43	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-207,91	-0,02
- Depotgebühren	EUR	-104,06		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,00		
- Sonstige Kosten	EUR	-103,86		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-100,30		
Summe der Aufwendungen	EUR		-15.045,33	-1,51
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		9.743,10	0,97
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		119.279,33	11,93
2. Realisierte Verluste	EUR		-74.140,37	-7,41
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		45.138,96	4,52
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		79.857,86	7,99
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-90.866,91	-9,09

Jahresbericht

HMT Global Optimal Dynamics R

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		-11.009,05	-1,10
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		43.873,01	4,39

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR			0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR			0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR			0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		1.000.000,00	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.000.000,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR			0,00
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR			43.873,01
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	79.857,86		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-90.866,91		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR			1.043.873,01

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR		54.882,06	5,49
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR		0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		54.882,06	5,49
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR		0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR		54.882,06	5,49
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR		41.178,45	4,12
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR		13.703,60	1,37

Jahresbericht HMT Global Optimal Dynamics R

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2022/2023 *)	Stück	10.000	EUR	1.043.873,01	EUR	104,39

*) Auflegedatum 15.12.2022

Jahresbericht

HMT Global Optimal Dynamics

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 15.12.2022 bis 31.10.2023

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		102.666,11
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		223.025,15
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		90.683,22
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		101.050,06
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		-15.399,89
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-14.674,68
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00
Summe der Erträge	EUR		487.349,96
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-174.661,37
- Verwaltungsvergütung	EUR	-174.661,37	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-10.176,37
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-6.995,15
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-70.003,58
- Depotgebühren	EUR	-2.048,50	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-65.942,28	
- Sonstige Kosten	EUR	-2.012,80	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-1.942,59	
Summe der Aufwendungen	EUR		-261.836,47
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		225.513,50
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR		2.348.883,26
2. Realisierte Verluste	EUR		-1.460.358,46
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		888.524,80
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		1.177.038,38
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-1.734.776,55

Jahresbericht

HMT Global Optimal Dynamics

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-557.738,17
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	556.300,13

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	20.035.620,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	20.035.620,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	7.745,43
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	556.300,13
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.177.038,38		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.734.776,55		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	20.599.665,56

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,900% p.a., 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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	24.333.223,14
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		84,04
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-1,38

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	0,00 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,36 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,65 %

Im Rumpfgeschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 2,06

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

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

Jahresbericht HMT Global Optimal Dynamics

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

HMT Global Optimal Dynamics I

Anteilwert	EUR	104,58
Ausgabepreis	EUR	104,58
Rücknahmepreis	EUR	104,58
Anzahl Anteile	STK	187.000

HMT Global Optimal Dynamics R

Anteilwert	EUR	104,39
Ausgabepreis	EUR	104,39
Rücknahmepreis	EUR	104,39
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.

Jahresbericht HMT Global Optimal Dynamics

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

HMT Global Optimal Dynamics I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr 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.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

HMT Global Optimal Dynamics R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt

1,61 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

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	0,00
------------------------------------	-----	------

HMT Global Optimal Dynamics 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	45.748,03
--------------------	-----	-----------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Rumpfgeschäftsjahr 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	72,9
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	64,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
 Zahl der Mitarbeiter der KVG		902
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
 Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	5,7
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1

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 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>.

Jahresbericht HMT Global Optimal Dynamics

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.

Frankfurt am Main, den 1. November 2023

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 Rumpfgeschäftsjahr vom 15. Dezember 2022 bis zum 31. Oktober 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 15. Dezember 2022 bis zum 31. Oktober 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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 den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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.

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 und den einschlägigen europäischen Verordnungen 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.

Jahresbericht HMT Global Optimal Dynamics

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.
- 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 und der einschlägigen europäischen Verordnungen 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 27. Februar 2024

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

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
Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
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: Mio. € 599 (Stand: 31.12.2022)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

HanseMercur Trust AG

Postanschrift:

Neue Rabenstraße 3
20354 Hamburg

Telefon +49 40 49 29 39-0
Telefax +49 40 49 29 39-199
www.hmt-ag.de