

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



HMT Euro Aktien Protect 90

JAHRESBERICHT

ZUM 31. OKTOBER 2025

Jahresbericht HMT Euro Aktien Protect 90

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2024 bis 31. Oktober 2025

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Das Universum des Fonds besteht aus den Aktien des EuroStoxx 50 Index. Auf die einzelnen Aktien wird eine derivative Optionsstrategie angewandt. Prämieneträge aus beispielsweise verkauften Optionen (sogenannte Stillhaltergeschäfte) werden zur Finanzierung von Put-Optionen (sogenannte Verkaufsoptionen) genutzt, um einen Werterhalt von 90 % des Anteilwertes zum Jahresende hin zu ermöglichen. Verlustvermeidung, Kapitalerhalt oder die Einhaltung der Wertuntergrenze können zu keiner Zeit garantiert oder gewährleistet werden. Beim Kauf innerhalb eines Jahres kann ein erhöhtes Risiko bestehen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.10.2025		31.10.2024	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	64.395.215,04	98,10	52.806.016,50	88,11
Optionen	-1.864.225,00	-2,84	-1.074.840,00	-1,79
Futures	-459.135,00	-0,70	-20.140,00	-0,03
Bankguthaben	3.601.925,44	5,49	8.253.409,91	13,77
Zins- und Dividendenansprüche	81.089,64	0,12	77.918,01	0,13
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-115.038,16	-0,18	-113.365,07	-0,19
Fondsvermögen	65.639.831,96	100,00	59.928.999,35	100,00

Für den Berichtszeitraum beträgt die Wertentwicklung des Fonds 12,09 %. Bei der Fondstruktur wurde der Aktienanteil um ca. 10,0 % erhöht und das Bankguthaben um ca. 8,3 % verringert. Damit beträgt der in Aktien angelegte Anteil des Fondsvermögens zum Ende des Berichtszeitraums ca. 98,1 %.

Jahresbericht

HMT Euro Aktien Protect 90

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.

Aktienrisiken

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

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

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

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

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

Jahresbericht HMT Euro Aktien Protect 90

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus verkauften Futures.

Im Berichtszeitraum vom 1. November 2024 bis 31. Oktober 2025 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +12,09 %¹.

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

**Jahresbericht
HMT Euro Aktien Protect 90**

Vermögensübersicht zum 31.10.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	65.754.870,12	100,18
1. Aktien	64.395.215,04	98,10
Belgien	784.824,40	1,20
Bundesrep. Deutschland	19.144.742,33	29,17
Finnland	922.115,23	1,40
Frankreich	20.139.296,75	30,68
Italien	5.224.161,27	7,96
Niederlande	12.161.882,53	18,53
Spanien	6.018.192,53	9,17
2. Derivate	-2.323.360,00	-3,54
3. Bankguthaben	2.759.711,24	4,20
4. Sonstige Vermögensgegenstände	923.303,84	1,41
II. Verbindlichkeiten	-115.038,16	-0,18
III. Fondsvermögen	65.639.831,96	100,00

Jahresbericht

HMT Euro Aktien Protect 90

Vermögensaufstellung zum 31.10.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	64.395.215,04	98,10
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	64.395.215,04	98,10
Aktien							EUR	64.395.215,04	98,10
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	2.532	0	0	EUR 163,800	414.741,60	0,63
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182		STK	508	0	0	EUR 1.488,600	756.208,80	1,15
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	14.664	0	3.861	EUR 35,510	520.718,64	0,79
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	9.221	0	0	EUR 167,920	1.548.390,32	2,36
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190		STK	9.053	0	0	EUR 213,400	1.931.910,20	2,94
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	6.037	0	0	EUR 348,200	2.102.083,40	3,20
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	14.836	0	0	EUR 52,900	784.824,40	1,20
argenx SE Aandelen aan toonder EO -,10	NL0010832176		STK	949	949	0	EUR 705,600	669.614,40	1,02
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	6.076	584	0	EUR 918,100	5.578.375,60	8,50
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	27.886	0	0	EUR 37,630	1.049.350,18	1,60
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835		STK	90.646	0	0	EUR 17,435	1.580.413,01	2,41
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	222.460	0	30.477	EUR 8,826	1.963.431,96	2,99
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	11.378	0	0	EUR 42,790	486.864,62	0,74
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	18.249	0	0	EUR 26,950	491.810,55	0,75
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	3.988	0	0	EUR 80,720	321.911,36	0,49
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	16.520	0	0	EUR 67,060	1.107.831,20	1,69
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007		STK	7.765	0	0	EUR 84,060	652.725,90	0,99
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	9.945	0	0	EUR 76,680	762.582,60	1,16
Deutsche Bank AG	DE0005140008		STK	30.229	30.229	0	EUR 30,930	934.982,97	1,42
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	2.898	0	0	EUR 219,500	636.111,00	0,97
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	12.603	0	0	EUR 39,800	501.599,40	0,76
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	53.691	0	0	EUR 26,890	1.443.750,99	2,20
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	120.627	0	0	EUR 8,772	1.058.140,04	1,61
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476		STK	37.006	0	0	EUR 15,944	590.023,66	0,90
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	4.717	0	0	EUR 317,300	1.496.704,10	2,28
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146		STK	1.774	0	0	EUR 346,500	614.691,00	0,94
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	550	0	0	EUR 2.149,000	1.181.950,00	1,80
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	94.607	3.928	0	EUR 17,565	1.661.771,96	2,53
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	16.964	0	0	EUR 47,900	812.575,60	1,24
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	21.358	4.274	0	EUR 34,320	733.006,56	1,12

Jahresbericht

HMT Euro Aktien Protect 90

Vermögensaufstellung zum 31.10.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	51.263	0	0	EUR 21,720	1.113.432,36	1,70
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	232.255	0	49.006	EUR 5,576	1.295.053,88	1,97
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	3.874	0	0	EUR 362,650	1.404.906,10	2,14
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	3.917	0	0	EUR 612,100	2.397.595,70	3,65
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	12.482	0	0	EUR 56,210	701.613,22	1,07
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	2.113	0	0	EUR 536,400	1.133.413,20	1,73
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	62.242	0	0	EUR 14,815	922.115,23	1,40
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	19.821	0	5.739	EUR 59,930	1.187.872,53	1,81
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009		STK	716	716	0	EUR 1.701,500	1.218.274,00	1,86
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272		STK	5.818	0	0	EUR 307,900	1.791.362,20	2,73
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	17.720	0	0	EUR 87,600	1.552.272,00	2,36
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	16.250	0	0	EUR 224,450	3.647.312,50	5,56
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	8.743	0	0	EUR 246,100	2.151.652,30	3,28
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	11.612	0	0	EUR 245,550	2.851.326,60	4,34
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0		STK	10.805	10.805	0	EUR 107,300	1.159.376,50	1,77
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	36.855	0	0	EUR 53,950	1.988.327,25	3,03
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360		STK	26.023	0	0	EUR 64,030	1.666.252,69	2,54
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	9.091	0	0	EUR 115,900	1.053.646,90	1,61
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	4.063	0	0	EUR 90,220	366.563,86	0,56
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	3.800	0	0	EUR 106,250	403.750,00	0,62
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	64.395.215,04	98,10

Jahresbericht

HMT Euro Aktien Protect 90

Vermögensaufstellung zum 31.10.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-2.323.360,00	-3,54
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-2.323.360,00	-3,54
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-459.135,00	-0,70
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 19.12.25 EUREX		185	EUR	Anzahl -179				-459.135,00	-0,70
Optionsrechte							EUR	-1.864.225,00	-2,84
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	-1.864.225,00	-2,84
ESTX 50 PR.EUR CALL 19.12.25 BP 5400,00 EUREX		185		Anzahl -4250		EUR	319,600	-1.358.300,00	-2,07
ESTX 50 PR.EUR CALL 19.12.25 BP 5500,00 EUREX		185		Anzahl -1250		EUR	239,300	-299.125,00	-0,46
ESTX 50 PR.EUR CALL 19.12.25 BP 5600,00 EUREX		185		Anzahl -1500		EUR	167,500	-251.250,00	-0,38
ESTX 50 PR.EUR PUT 19.12.25 BP 4500,00 EUREX		185		Anzahl 4750		EUR	6,800	32.300,00	0,05
ESTX 50 PR.EUR PUT 19.12.25 BP 4600,00 EUREX		185		Anzahl 1500		EUR	8,100	12.150,00	0,02

Jahresbericht

HMT Euro Aktien Protect 90

Vermögensaufstellung zum 31.10.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.759.711,24	4,20
Bankguthaben							EUR	2.759.711,24	4,20
EUR - Guthaben bei:									
BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland			EUR	2.759.711,24		%	100,000	2.759.711,24	4,20
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	923.303,84	1,41
Zinsansprüche			EUR	2.171,58				2.171,58	0,00
Dividendenansprüche			EUR	43.897,39				43.897,39	0,07
Quellensteueransprüche			EUR	35.020,67				35.020,67	0,05
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	383.079,20				383.079,20	0,58
Variation Margin			EUR	459.135,00				459.135,00	0,70
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-115.038,16	-0,18
Verwaltungsvergütung			EUR	-104.770,02				-104.770,02	-0,16
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.297,14				-1.297,14	0,00
Depotgebühren			EUR	-1.071,00				-1.071,00	0,00
Prüfungskosten			EUR	-6.500,00				-6.500,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.400,00				-1.400,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	65.639.831,96	100,00 1)
Anteilwert							EUR	110,85	
Ausgabepreis							EUR	110,85	
Anteile im Umlauf							STK	592.171	

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 Euro Aktien Protect 90

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

**Jahresbericht
HMT Euro Aktien Protect 90**

**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					
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	0	1.375	
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	0	103.853	
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	STK	0	3.666	
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9	STK	0	33.259	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809T5	STK	90.679	90.679	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Iberdrola S.A. Acciones Port. CSD EO -,75	ES0144583319	STK	1.563	1.563	
Iberdrola S.A. Acciones Port. Em. 07/25	ES0144583327	STK	2.365	2.365	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809U3	STK	92.242	92.242	

**Jahresbericht
HMT Euro Aktien Protect 90**

**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

Verkaufte Kontrakte:

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

EUR

52.199,26

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

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

EUR

366,01

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

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

EUR

233,80

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

Jahresbericht

HMT Euro Aktien Protect 90

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2024 bis 31.10.2025

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	405.515,50	0,68
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	1.367.800,50	2,31
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	81.855,52	0,14
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	-60.827,29	-0,10
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-38.390,77	-0,06
11. Sonstige Erträge		EUR	14,74	0,00
Summe der Erträge		EUR	1.755.968,19	2,97
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-0,32	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-406.308,20	-0,69
- Verwaltungsvergütung	EUR	-406.308,20		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-59.395,27	-0,10
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.515,40	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-34.541,81	-0,06
- Depotgebühren	EUR	-22.060,65		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	1,16		
- Sonstige Kosten	EUR	-12.482,32		
Summe der Aufwendungen		EUR	-507.761,00	-0,86
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	1.248.207,19	2,11
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.043.421,72	1,76
2. Realisierte Verluste		EUR	-3.895.282,48	-6,58
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-2.851.860,76	-4,82
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-1.603.653,57	-2,71

Jahresbericht HMT Euro Aktien Protect 90

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	9.332.246,56	15,76
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-626.245,82	-1,06
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	8.706.000,74	14,70
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	7.102.347,17	11,99

Entwicklung des Sondervermögens

2024/2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	59.928.999,35
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-1.391.602,28
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	90,08
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.535,86
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.445,77
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-2,37
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	7.102.347,17
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	9.332.246,56
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-626.245,82
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	65.639.831,96

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	10.625.557,44	17,92
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	8.989.364,17	15,16
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.603.653,57	-2,71
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	3.239.846,84	5,47
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	8.434.523,49	14,22
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	8.434.523,49	14,22
III. Gesamtausschüttung	EUR	2.191.033,95	3,70
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	2.191.033,95	3,70

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht HMT Euro Aktien Protect 90

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	608.927	EUR	54.754.933,19	EUR	89,92
2022/2023	Stück	614.400	EUR	55.253.084,94	EUR	89,93
2023/2024	Stück	592.170	EUR	59.928.999,35	EUR	101,20
2024/2025	Stück	592.171	EUR	65.639.831,96	EUR	110,85

Jahresbericht

HMT Euro Aktien Protect 90

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 40.022.938,79

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Baader Bank AG (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 98,10

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -3,54

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 01.04.2019 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 0,74 %

größter potenzieller Risikobetrag 2,18 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 1,55 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 1,42

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

EURO STOXX 50 Net Return (EUR) (ID: XFI000000268 | BB: SX5T) 100,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert EUR 110,85

Ausgabepreis EUR 110,85

Anteile im Umlauf STK 592.171

Jahresbericht HMT Euro Aktien Protect 90

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,81 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

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

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Transaktionskosten	EUR	13.716,46
--------------------	-----	-----------

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.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	88,0
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	81,4
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	6,6

Zahl der Mitarbeiter der KVG		1.015
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	3,3
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,8
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,5

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>.

Frankfurt am Main, den 3. November 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

HMT Euro Aktien Protect 90

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens HMT Euro Aktien Protect 90 - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. November 2024 bis zum 31. Oktober 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. November 2024 bis zum 31. Oktober 2025 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" aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse 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. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen ab.

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 der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Jahresbericht

HMT Euro Aktien Protect 90

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 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 im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen 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 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 nicht fortgeführt wird.

Jahresbericht HMT Euro Aktien Protect 90

- 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 in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 10. Februar 2026

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

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

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

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Jahresbericht

HMT Euro Aktien Protect 90

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92 - 96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: +49 (0) 69 / 710 43-0
Telefax: +49 (0) 69 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-
Eigenmittel: EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz
David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München
Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus
Janet Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland

Hausanschrift:

Senckenberganlage 19
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 15205-0
Telefax: 069 / 15205-550
www.bnpparibas.de

Rechtsform: Zweigniederlassung einer Aktiengesellschaft nach französischem Recht
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 122.507 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

HanseMerkur Trust AG

Postanschrift:

Neue Rabenstraße 3
20354 Hamburg

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

WKN / ISIN: A2PB6J / DE000A2PB6J1