

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



HMT Euro Aktien VolControl

JAHRESBERICHT

ZUM 31. OKTOBER 2023

VERWAHRSTELLE:



BNP PARIBAS

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



HanseMerkurTrust

Jahresbericht HMT Euro Aktien VolControl

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. November 2022 bis 31. Oktober 2023

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds investiert in Aktien aus europäischen Ländern und setzt börsengehandelte Derivate auf Aktienindizes und Einzelaktien zur Risikobegrenzung sowie zur Ertragsgenerierung ein. Die Aktienquote wird dynamisch gesteuert, so dass die Quote in Phasen mit höheren Kursvolatilitäten an den Märkten geringer ist und in Marktphasen mit niedrigeren Kursvolatilitäten höher. In Krisenphasen an den Aktienmärkten soll somit eine Abfederung von möglichen Kursverlusten erreicht werden.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.10.2023		31.10.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	15.514.950,00	23,38	988.570,00	1,57
Aktien	44.969.467,33	67,76	55.223.513,79	87,65
Optionen	-127.080,00	-0,19	-442.395,00	-0,70
Futures	512.335,00	0,77	-740.328,00	-1,18
Bankguthaben	5.542.670,22	8,35	8.053.379,67	12,78
Zins- und Dividendenansprüche	79.376,05	0,12	38.813,45	0,06
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-121.147,35	-0,18	-115.320,31	-0,18
Fondsvermögen	66.370.571,25	100,00	63.006.233,60	100,00

Jahresbericht HMT Euro Aktien VolControl

Für den Berichtszeitraum beträgt die Wertentwicklung des Fonds 8,32% (Anteilklasse I) bzw. 7,90% (Anteilklasse R). Bei der Fondsstruktur wurde die Aktienquote um ca. 20% reduziert und der Anteil der Renten am Fondsvermögen um ca. 22% erhöht.

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 Euro Aktien VolControl

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.

Fondsergebnis

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. November 2022 bis 31. Oktober 2023)¹.

Anteilklasse I: +8,32%

Anteilklasse R: +7,90%

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

**Jahresbericht
HMT Euro Aktien VolControl**

Vermögensübersicht zum 31.10.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	66.491.718,60	100,18
1. Aktien	44.969.467,33	67,76
Belgien	696.492,81	1,05
Bundesrep. Deutschland	12.547.393,70	18,91
Finnland	779.517,30	1,17
Frankreich	17.142.214,57	25,83
Irland	946.664,95	1,43
Italien	2.879.212,98	4,34
Niederlande	7.130.068,04	10,74
Spanien	2.847.902,98	4,29
2. Anleihen	15.514.950,00	23,38
< 1 Jahr	11.768.090,00	17,73
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	3.746.860,00	5,65
3. Derivate	385.255,00	0,58
4. Bankguthaben	3.655.272,89	5,50
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.966.773,38	2,96
II. Verbindlichkeiten	-121.147,35	-0,18
III. Fondsvermögen	66.370.571,25	100,00

Jahresbericht

HMT Euro Aktien VolControl

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	60.484.417,33	91,13
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	52.422.850,48	78,99
Aktien							EUR	44.737.090,48	67,41
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	700	0	2.500	EUR 167,200	117.040,00	0,18
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	15.133	0	13.048	EUR 28,000	423.724,00	0,64
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	7.646	0	4.106	EUR 161,680	1.236.205,28	1,86
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190		STK	8.573	0	4.427	EUR 126,280	1.082.598,44	1,63
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	5.437	0	1.102	EUR 220,900	1.201.033,30	1,81
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	12.987	2.331	2.538	EUR 53,630	696.492,81	1,05
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	6.300	0	2.300	EUR 565,300	3.561.390,00	5,37
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	22.500	0	14.047	EUR 27,955	628.987,50	0,95
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835		STK	87.093	0	32.907	EUR 7,422	646.404,25	0,97
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	241.980	0	178.020	EUR 3,466	838.702,68	1,26
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	14.686	0	0	EUR 43,535	639.355,01	0,96
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	14.755	0	2.816	EUR 40,660	599.938,30	0,90
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	3.452	0	0	EUR 87,630	302.498,76	0,46
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	16.276	0	9.624	EUR 54,290	883.624,04	1,33
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	6.600	0	6.615	EUR 56,150	370.590,00	0,56
Dassault Aviation S.A. Actions Port. EO -,80	FR0014004L86		STK	4.394	2.094	0	EUR 187,500	823.875,00	1,24
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	2.761	0	2.168	EUR 155,200	428.507,20	0,65
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	14.291	0	2.109	EUR 36,760	525.337,16	0,79
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	50.106	0	13.894	EUR 20,475	1.025.920,35	1,55
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	33.725	0	0	EUR 11,220	378.394,50	0,57
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	113.244	0	18.156	EUR 5,988	678.105,07	1,02
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476		STK	39.036	0	0	EUR 15,428	602.247,41	0,91
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	4.453	0	1.456	EUR 170,640	759.859,92	1,14
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894		STK	2.541	0	0	EUR 147,950	375.940,95	0,57
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	515	0	200	EUR 1.759,600	906.194,00	1,37
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	79.412	2.089	17.381	EUR 10,500	833.826,00	1,26
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	16.251	0	10.738	EUR 32,550	528.970,05	0,80
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	18.973	0	4.327	EUR 27,475	521.283,18	0,79
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	54.459	0	5.541	EUR 12,028	655.032,85	0,99
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	198.839	0	0	EUR 2,457	488.448,00	0,74

Jahresbericht

HMT Euro Aktien VolControl

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
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	400	0	600	EUR 383,200	153.280,00	0,23
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538		STK	14.401	616	1	EUR 17,898	257.749,10	0,39
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	3.565	0	1.085	EUR 396,150	1.412.274,75	2,13
Leonardo S.p.A. Azioni nom. EO 4,40	IT0003856405		STK	40.000	38.554	38.554	EUR 14,235	569.400,00	0,86
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	3.500	0	1.500	EUR 674,500	2.360.750,00	3,56
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	7.300	0	5.819	EUR 55,430	404.639,00	0,61
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	1.800	0	0	EUR 142,350	256.230,00	0,39
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0		STK	3.763	1.763	0	EUR 177,000	666.051,00	1,00
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	2.059	495	0	EUR 378,500	779.331,50	1,17
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK	78.718	78.718	0	EUR 3,140	247.174,52	0,37
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	53.561	53.561	0	EUR 9,939	532.342,78	0,80
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693		STK	2.977	0	1.687	EUR 167,500	498.647,50	0,75
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	12.000	13.543	16.143	EUR 26,430	317.160,00	0,48
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009		STK	5.954	1.954	0	EUR 270,400	1.609.961,60	2,43
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272		STK	5.300	0	0	EUR 147,020	779.206,00	1,17
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	16.697	0	6.669	EUR 85,700	1.430.932,90	2,16
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	13.300	0	4.900	EUR 126,740	1.685.642,00	2,54
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	7.464	0	1.536	EUR 144,980	1.082.130,72	1,63
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	10.854	0	3.096	EUR 124,960	1.356.315,84	2,04
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9		STK	34.093	0	5.907	EUR 17,600	600.036,80	0,90
THALES S.A. Actions Port. (C.R.) EO 3	FR0000121329		STK	4.000	2.468	3.468	EUR 139,150	556.600,00	0,84
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	39.000	0	11.000	EUR 63,200	2.464.800,00	3,71
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360		STK	22.900	22.900	0	EUR 23,625	541.012,50	0,82
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	7.602	0	1.590	EUR 104,480	794.256,96	1,20
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	500	0	3.300	EUR 99,830	49.915,00	0,08
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041		STK	11.260	11.260	0	USD 53,570	570.724,00	0,86
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	7.685.760,00	11,58
1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102358		EUR	2.000	2.000	0	% 98,895	1.977.900,00	2,98
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102366		EUR	2.000	2.000	0	% 98,050	1.961.000,00	2,95
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102390		EUR	2.000	2.000	0	% 94,717	1.894.340,00	2,85
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102408		EUR	2.000	2.000	0	% 92,626	1.852.520,00	2,79

Jahresbericht

HMT Euro Aktien VolControl

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	7.829.190,00	11,80
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	7.829.190,00	11,80
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/01 f.17.01.24	DE000BU0E014		EUR	1.000	1.000	0 %	99,225	992.250,00	1,50
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/04 f.20.03.24	DE000BU0E030		EUR	1.000	1.000	0 %	98,580	985.800,00	1,49
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/06 f.15.05.24	DE000BU0E055		EUR	2.000	2.000	0 %	98,035	1.960.700,00	2,95
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/08 f.17.07.24	DE000BU0E071		EUR	2.000	2.000	0 %	97,424	1.948.480,00	2,94
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/09 f.21.08.24	DE000BU0E089		EUR	2.000	2.000	0 %	97,098	1.941.960,00	2,93
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	232.376,85	0,35
Aktien							EUR	232.376,85	0,35
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827		STK	2.715	0	0 EUR	85,590	232.376,85	0,35
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	60.484.417,33	91,13
Derivate							EUR	385.255,00	0,58
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	385.255,00	0,58
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	512.335,00	0,77
FUTURE AEX INDEX 17.11.23 EOE		203	EUR	Anzahl	10			-32.760,00	-0,05
FUTURE CAC 40 INDEX 17.11.23 MONEP		AE1	EUR	Anzahl	15			-21.150,00	-0,03
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 15.12.23 EUREX		185	EUR	Anzahl	4			-95.250,00	-0,14
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 12.23 EUREX		185	EUR	Anzahl	-449			735.850,00	1,11
FUTURE FTSE/MIB INDEX 12.23 IDEM		609	EUR	Anzahl	14			-53.340,00	-0,08
FUTURE IBEX 35 INDEX 17.11.23 MEFF		592	EUR	Anzahl	18			-42.660,00	-0,06
FUTURE VSTOXX 20.12.23 EUREX		185	EUR	Anzahl	200			21.645,00	0,03

Jahresbericht

HMT Euro Aktien VolControl

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
Optionsrechte							EUR	-127.080,00	-0,19
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	-127.080,00	-0,19
ESTX 50 PR.EUR CALL 15.12.23 BP 4300,00 EUREX			185	Anzahl -1600			EUR 16,500	-26.400,00	-0,04
ESTX 50 PR.EUR PUT 15.12.23 BP 3800,00 EUREX			185	Anzahl -1600			EUR 28,800	-46.080,00	-0,07
ESTX 50 PR.EUR PUT 15.12.23 BP 3900,00 EUREX			185	Anzahl -1200			EUR 45,500	-54.600,00	-0,08
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	3.655.272,89	5,50
Bankguthaben							EUR	3.655.272,89	5,50
EUR - Guthaben bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland				EUR	3.655.272,89	%	100,000	3.655.272,89	5,50
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.966.773,38	2,96
Zinsansprüche				EUR	42.801,00			42.801,00	0,06
Dividendenansprüche				EUR	28.445,06			28.445,06	0,04
Quellensteueransprüche				EUR	8.129,99			8.129,99	0,01
Einschüsse (Initial Margins)				EUR	1.887.397,33			1.887.397,33	2,85
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-121.147,35	-0,18
Verwaltungsvergütung				EUR	-110.064,46			-110.064,46	-0,17
Verwahrstellenvergütung				EUR	-1.311,89			-1.311,89	0,00
Lagerstellenkosten				EUR	-1.071,00			-1.071,00	0,00
Prüfungskosten				EUR	-7.800,00			-7.800,00	-0,01
Veröffentlichungskosten				EUR	-900,00			-900,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	66.370.571,25	100,00 1)

Jahresbericht

HMT Euro Aktien VolControl

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 Euro Aktien VolControl - Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	104,05	
Ausgabepreis							EUR	104,05	
Rücknahmepreis							EUR	104,05	
Anzahl Anteile							STK	627.254	
HMT Euro Aktien VolControl - Anteilklasse R									
Anteilwert							EUR	103,63	
Ausgabepreis							EUR	106,74	
Rücknahmepreis							EUR	103,63	
Anzahl Anteile							STK	10.641	

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 VolControl

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

USD	(USD)	per 31.10.2023 1,0569000	= 1 EUR (EUR)
-----	-------	-----------------------------	---------------

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
203	Amsterdam Euronext Der.
592	Madrid - MEFF Exchange
609	Mailand - IDEM
AE1	Paris Euronext Deri.

Jahresbericht HMT Euro Aktien VolControl

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					
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	0	440	
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	0	3.715	
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	2.198	11.260	
CRH PLC Registered Shares EO -,32 Währungswechsel	IE0001827041_Währn	STK	11.260	11.260	
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	ES0130670112	STK	0	15.153	
EuroAPI SAS Actions Nom. EO 1	FR0014008VX5	STK	0	1.015	
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165	STK	0	4.686	
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	0	4.179	
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	0	7.000	
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	7.280	7.280	
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	STK	0	37.800	
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807	STK	0	1.515	
Vivendi SE Actions Port. EO 5,5	FR0000127771	STK	0	13.495	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	0	15.255	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809P3	STK	77.323	77.323	

**Jahresbericht
HMT Euro Aktien VolControl**

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	0	9.500	
Verzinsliche Wertpapiere					
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/06 f.21.06.23	DE0001030856	EUR	0	1.000	
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/09 f.20.09.23	DE0001030880	EUR	1.000	1.000	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809Q1	STK	77.323	77.323	

Jahresbericht HMT Euro Aktien VolControl

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): AEX, CAC 40, DAX PERFORMANCE-INDEX, FTSE MIB, IBEX 35, VSTOXX)

EUR

165.870,75

Verkaufte Kontrakte:

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

EUR

185.117,36

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kaufoptionen (Call):

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

EUR

2.901,43

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

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

EUR

237,87

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

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

EUR

422,79

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

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

EUR

185,73

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 VolControl - Anteilklasse I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2022 bis 31.10.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	513.837,36	0,82
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	1.172.061,40	1,87
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	88.620,05	0,14
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	147.006,56	0,23
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	-77.075,55	-0,12
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-78.085,94	-0,12
11. Sonstige Erträge		EUR	182,47	0,00
Summe der Erträge		EUR	1.766.546,36	2,82
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-193,92	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-440.270,56	-0,71
- Verwaltungsvergütung	EUR	-440.270,56		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-26.940,17	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.344,30	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-5.115,01	-0,01
- Depotgebühren	EUR	-19.253,91		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	15.260,38		
- Sonstige Kosten	EUR	-1.121,48		
Summe der Aufwendungen		EUR	-479.863,96	-0,77
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	1.286.682,40	2,05
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	11.893.419,31	18,96
2. Realisierte Verluste		EUR	-15.768.726,48	-25,14
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-3.875.307,17	-6,18
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	3.185.934,27	5,08
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	4.637.539,04	7,39

Jahresbericht HMT Euro Aktien VolControl - Anteilklasse I

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		7.823.473,31	12,47
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		5.234.848,55	8,34

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR			61.976.331,16
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR			-1.034.399,63
2. Zwischenausschüttungen	EUR			0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR			-824.376,95
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	4.183.896,60		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-5.008.273,55		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR			-84.537,57
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR			5.234.848,55
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	3.185.934,27		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	4.637.539,04		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR			65.267.865,56

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR		7.258.071,04	11,58
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR		3.065.106,89	4,90
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-2.588.624,76	-4,13
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR		6.781.588,91	10,81
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR		5.965.927,80	9,52
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR		0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR		5.965.927,80	9,52
III. Gesamtausschüttung	EUR		1.292.143,24	2,06
1. Zwischenausschüttung	EUR		0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR		1.292.143,24	2,06

*) 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 VolControl - Anteilklasse I

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019/2020	Stück	390.000	EUR	36.900.589,36	EUR	94,62
2020/2021	Stück	644.870	EUR	71.914.847,16	EUR	111,52
2021/2022	Stück	634.662	EUR	61.976.331,16	EUR	97,65
2022/2023	Stück	627.254	EUR	65.267.865,56	EUR	104,05

Jahresbericht

HMT Euro Aktien VolControl - Anteilklasse R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2022 bis 31.10.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		8.709,51	0,82
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		19.849,50	1,86
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		1.500,20	0,14
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		2.488,56	0,23
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		-1.306,43	-0,12
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-1.322,59	-0,12
11. Sonstige Erträge	EUR		3,09	0,00
Summe der Erträge	EUR		29.921,85	2,81
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-3,18	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-11.627,51	-1,10
- Verwaltungsvergütung	EUR	-11.627,51		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-445,64	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-119,46	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-362,52	-0,03
- Depotgebühren	EUR	-312,85		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-31,13		
- Sonstige Kosten	EUR	-18,54		
Summe der Aufwendungen	EUR		-12.558,31	-1,18
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		17.363,54	1,63
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		201.342,42	18,92
2. Realisierte Verluste	EUR		-266.812,04	-25,07
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-65.469,62	-6,15
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		58.967,03	5,54
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		69.530,63	6,53

Jahresbericht HMT Euro Aktien VolControl - Anteilklasse R

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	128.497,66	12,07
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	80.391,59	7,55

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		1.029.902,44
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-12.816,32
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		5.209,49
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	5.209,49	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		18,49
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		80.391,59
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	58.967,03	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	69.530,63	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		1.102.705,69

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	118.407,32	11,12
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	51.867,79	4,87
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-48.106,07	-4,52
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	114.645,60	10,77
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	99.572,75	9,35
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	99.572,75	9,35
III. Gesamtausschüttung	EUR	18.834,57	1,77
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	18.834,57	1,77

*) 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 VolControl - Anteilklasse R

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019/2020	Stück	10.320	EUR	972.881,01	EUR	94,27
2020/2021	Stück	10.464	EUR	1.161.048,52	EUR	110,96
2021/2022	Stück	10.592	EUR	1.029.902,44	EUR	97,23
2022/2023	Stück	10.641	EUR	1.102.705,69	EUR	103,63

Jahresbericht

HMT Euro Aktien VolControl

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2022 bis 31.10.2023

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		522.546,88
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		1.191.910,90
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		90.120,25
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		149.495,12
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		-78.381,98
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-79.408,53
11. Sonstige Erträge	EUR		185,57
Summe der Erträge	EUR		1.796.468,21
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-197,10
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-451.898,07
- Verwaltungsvergütung	EUR	-451.898,07	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-27.385,81
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-7.463,76
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-5.477,53
- Depotgebühren	EUR	-19.566,76	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	15.229,25	
- Sonstige Kosten	EUR	-1.140,02	
Summe der Aufwendungen	EUR		-492.422,27
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		1.304.045,95
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR		12.094.761,74
2. Realisierte Verluste	EUR		-16.035.538,52
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-3.940.776,78
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		3.244.901,30
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		4.707.069,67

Jahresbericht HMT Euro Aktien VolControl

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		7.951.970,97
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		5.315.240,13

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	63.006.233,60
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-1.047.215,95
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-819.167,46
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	4.189.106,09		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-5.008.273,55		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-84.519,07
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	5.315.240,13
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	3.244.901,30		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	4.707.069,67		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	66.370.571,25

**Jahresbericht
HMT Euro Aktien VolControl**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,600% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
HMT Euro Aktien VolControl - Anteilklasse I	25.000	0,00	0,650	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
HMT Euro Aktien VolControl - Anteilklasse R	keine	3,00	1,050	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Jahresbericht HMT Euro Aktien VolControl

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 29.537.792,30

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Baader Bank AG (Broker) DE
J.P. Morgan Sec PLC (Broker) GB
Societe Generale (Broker) GB

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 91,13
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,58

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 02.12.2019 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	1,37 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,36 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,82 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 1,87

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

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

Jahresbericht HMT Euro Aktien VolControl

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

HMT Euro Aktien VolControl - Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	104,05
Ausgabepreis	EUR	104,05
Rücknahmepreis	EUR	104,05
Anzahl Anteile	STK	627.254

HMT Euro Aktien VolControl - Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	103,63
Ausgabepreis	EUR	106,74
Rücknahmepreis	EUR	103,63
Anzahl Anteile	STK	10.641

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 Euro Aktien VolControl

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

HMT Euro Aktien VolControl - Anteilklasse I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,73 %

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 Euro Aktien VolControl - Anteilklasse R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,13 %

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

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 Euro Aktien VolControl

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

HMT Euro Aktien VolControl - Anteilklasse I

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

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

HMT Euro Aktien VolControl - Anteilklasse R

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

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

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

Transaktionskosten	EUR	64.153,68
--------------------	-----	-----------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	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 Euro Aktien VolControl

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 Euro Aktien VolControl

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens HMT Euro Aktien VolControl - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. November 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 Geschäftsjahr vom 1. November 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 Euro Aktien VolControl

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 29. Februar 2024

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

HMT Euro Aktien VolControl

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	2. Dezember 2019
Anteilklasse R	2. Dezember 2019

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	derzeit 0%
Anteilklasse R	derzeit 3%

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	derzeit € 25.000,00
Anteilklasse R	derzeit keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,65 %
Anteilklasse R	derzeit 1,05 %

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,02 %
Anteilklasse R	derzeit 0,02 %

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse I und R	15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (12 Monats-EURIBOR@12 zzgl. 3,5 %).
----------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	ausschüttend
Anteilklasse R	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A2PS18 / DE000A2PS188
Anteilklasse R	A2PS19 / DE000A2PS196

Jahresbericht

HMT Euro Aktien VolControl

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 Zirlewagen, 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

4. Anlageausschuss

Dr. Christoph Heumann
HanseMerkur Trust AG, Hamburg