

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



HMT Euro Aktien Protect 90

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2024

VERWAHRSTELLE:



BNP PARIBAS

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



HanseMerkurTrust

Halbjahresbericht HMT Euro Aktien Protect 90

Vermögensübersicht zum 30.04.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	60.445.009,38	100,18
1. Aktien	53.289.130,19	88,32
Belgien	637.696,80	1,06
Bundesrep. Deutschland	13.445.093,88	22,28
Finnland	1.039.267,72	1,72
Frankreich	20.317.261,16	33,67
Italien	3.437.770,95	5,70
Niederlande	10.729.546,62	17,78
Spanien	3.682.493,06	6,10
2. Derivate	-2.267.355,00	-3,76
3. Bankguthaben	9.188.659,05	15,23
4. Sonstige Vermögensgegenstände	234.575,14	0,39
II. Verbindlichkeiten	-109.339,56	-0,18
III. Fondsvermögen	60.335.669,82	100,00

Halbjahresbericht

HMT Euro Aktien Protect 90

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	53.289.130,19	88,32
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	53.289.130,19	88,32
Aktien							EUR	53.289.130,19	88,32
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	1.540	60	1.100	EUR 226,400	348.656,00	0,58
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182		STK	508	20	0	EUR 1.130,200	574.141,60	0,95
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	18.525	700	0	EUR 28,440	526.851,00	0,87
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	8.383	2.391	3.000	EUR 183,880	1.541.466,04	2,55
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190		STK	7.275	270	3.500	EUR 154,680	1.125.297,00	1,87
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	5.430	200	2.200	EUR 266,600	1.447.638,00	2,40
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	11.355	420	5.000	EUR 56,160	637.696,80	1,06
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	6.340	290	1.354	EUR 832,700	5.279.318,00	8,75
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	27.886	1.040	10.200	EUR 32,440	904.621,84	1,50
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835		STK	90.646	3.400	0	EUR 10,175	922.323,05	1,53
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	252.937	9.490	8.200	EUR 4,573	1.156.680,90	1,92
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	11.378	420	5.500	EUR 49,155	559.285,59	0,93
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	18.249	680	0	EUR 27,350	499.110,15	0,83
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	3.988	150	0	EUR 102,450	408.570,60	0,68
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	18.631	0	4.400	EUR 67,610	1.259.641,91	2,09
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007		STK	5.400	200	0	EUR 74,660	403.164,00	0,67
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	7.381	280	3.800	EUR 58,660	432.969,46	0,72
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	2.898	110	500	EUR 181,150	524.972,70	0,87
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	12.603	470	5.000	EUR 39,260	494.793,78	0,82
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	45.759	1.730	16.500	EUR 21,490	983.360,91	1,63
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	92.500	3.450	0	EUR 6,181	571.742,50	0,95
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476		STK	37.006	1.390	7.500	EUR 15,136	560.122,82	0,93
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	3.874	150	1.700	EUR 200,800	777.899,20	1,29
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146		STK	1.070	40	0	EUR 387,200	414.304,00	0,69
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	550	175	200	EUR 2.251,000	1.238.050,00	2,05
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	76.181	4.091	34.000	EUR 11,510	876.843,31	1,45
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	16.958	630	2.531	EUR 42,850	726.645,80	1,20
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	17.084	640	6.000	EUR 32,720	558.988,48	0,93
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	64.637	2.420	13.087	EUR 14,862	960.633,61	1,59
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	281.261	10.580	50.000	EUR 3,526	991.726,29	1,64

Halbjahresbericht HMT Euro Aktien Protect 90

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	1.375	50	0 EUR	330,000	453.750,00	0,75
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	3.874	1.254	1.400 EUR	439,650	1.703.204,10	2,82
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	3.917	1.318	1.683 EUR	774,400	3.033.324,80	5,03
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	15.723	590	0 EUR	70,940	1.115.389,62	1,85
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	2.663	100	0 EUR	412,200	1.097.688,60	1,82
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK	103.853	3.860	0 EUR	3,412	354.294,51	0,59
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	62.242	0	0 EUR	11,005	684.973,21	1,14
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693		STK	3.666	140	0 EUR	142,000	520.572,00	0,86
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	25.525	940	7.847 EUR	31,510	804.306,61	1,33
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272		STK	4.867	180	2.000 EUR	204,200	993.841,40	1,65
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	19.534	730	0 EUR	93,080	1.818.224,72	3,01
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	16.250	5.646	7.000 EUR	169,700	2.757.625,00	4,57
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	7.632	290	3.200 EUR	215,100	1.641.643,20	2,72
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	12.400	4.082	5.000 EUR	175,900	2.181.160,00	3,62
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9		STK	44.260	1.670	0 EUR	20,880	924.148,80	1,53
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	39.586	6.189	15.000 EUR	68,590	2.715.203,74	4,50
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360		STK	26.023	1.380	11.070 EUR	34,580	899.875,34	1,49
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	7.979	300	2.600 EUR	110,250	879.684,75	1,46
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	4.063	150	0 EUR	115,150	467.854,45	0,78
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	3.800	3.800	0 EUR	140,750	534.850,00	0,89
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	53.289.130,19	88,32

Halbjahresbericht HMT Euro Aktien Protect 90

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Derivate							EUR	-2.267.355,00	-3,76	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate							EUR	-2.267.355,00	-3,76	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	2.185,00	0,00	
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 21.06.24 EUREX		185	EUR	Anzahl	23			2.185,00	0,00	
Optionsrechte							EUR	-2.269.540,00	-3,76	
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	-2.269.540,00	-3,76	
ESTX 50 PR.EUR CALL 20.12.24 BP 4750,00 EUREX		185		Anzahl	-2600		EUR	365,400	-950.040,00	-1,57
ESTX 50 PR.EUR CALL 20.12.24 BP 4800,00 EUREX		185		Anzahl	-5200		EUR	331,400	-1.723.280,00	-2,86
ESTX 50 PR.EUR PUT 20.12.24 BP 4100,00 EUREX		185		Anzahl	5200		EUR	48,700	253.240,00	0,42
ESTX 50 PR.EUR PUT 20.12.24 BP 4200,00 EUREX		185		Anzahl	2600		EUR	57,900	150.540,00	0,25

Halbjahresbericht HMT Euro Aktien Protect 90

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	9.188.659,05	15,23
Bankguthaben							EUR	9.188.659,05	15,23
EUR - Guthaben bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			EUR	9.188.659,05			% 100,000	9.188.659,05	15,23
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	234.575,14	0,39
Zinsansprüche			EUR	21.176,65				21.176,65	0,04
Dividendenansprüche			EUR	202.384,69				202.384,69	0,34
Quellensteueransprüche			EUR	11.013,80				11.013,80	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-109.339,56	-0,18
Verwaltungsvergütung			EUR	-97.935,50				-97.935,50	-0,16
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.199,72				-1.199,72	0,00
Lagerstellenkosten			EUR	-1.071,00				-1.071,00	0,00
Prüfungskosten			EUR	-8.666,67				-8.666,67	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-466,67				-466,67	0,00
Fondsvermögen							EUR	60.335.669,82	100,00 ¹⁾
Anteilwert							EUR	99,58	
Ausgabepreis							EUR	99,58	
Anteile im Umlauf							STK	605.909	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Halbjahresbericht HMT 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

**Halbjahresbericht
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					
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	0	13.960	
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894_ALT	STK	110	2.943	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/24 EO -,75	ES0144583293	STK	1.291	1.291	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809R9	STK	74.890	74.890	

Halbjahresbericht 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

Gekaufte Kontrakte:

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

EUR

5.660,18

Verkaufte Kontrakte:

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

EUR

12.515,32

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): ADIDAS AG NA O.N., AIR LIQUIDE INH. EO 5,50, AIRBUS SE, ALLIANZ SE NA O.N., ANHEUSER-BUSCH INBEV, AXA S.A. INH. EO 2,29, BASF SE NA O.N., BCO SANTANDER N.EO0,5, BNP PARIBAS INH. EO 2, DANONE S.A. EO -,25, DEUTSCHE BOERSE NA O.N., DEUTSCHE POST AG NA O.N., DT.TELEKOM AG NA, ENI S.P.A., ESSILORLUXO. INH. EO -,18, HERMES INTERNATIONAL O.N., IBERDROLA INH. EO -,75, INDITEX INH. EO 0,03, INFINEON TECH.AG NA O.N., ING GROEP NV EO -,01, INTESA SANPAOLO, L OREAL INH. EO 0,2, LVMH EO 0,3, PROSUS NV EO -,05, SAFRAN INH. EO -,20, SAP SE O.N., SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4, SIEMENS AG NA O.N., TOTALENERGIES SE EO 2,50, VINCI S.A. INH. EO 2,50)

EUR

1.165,98

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

Halbjahresbericht HMT Euro Aktien Protect 90

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	88,32
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-3,76

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	99,58
Ausgabepreis	EUR	99,58
Anteile im Umlauf	STK	605.909

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.

**Halbjahresbericht
HMT Euro Aktien Protect 90**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Frankfurt am Main, den 2. Mai 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht HMT Euro Aktien Protect 90

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

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

HanseMercur Trust AG

Postanschrift:

Neue Rabenstraße 3
20354 Hamburg

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

WKN / ISIN: A2PB6J / DE000A2PB6J1