

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



HMT Global Diversified Alpha

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2020

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht HMT Global Diversified Alpha

Vermögensübersicht zum 30.04.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	43.064.230,74	100,25
1. Aktien	26.883.291,57	62,58
Bundesrep. Deutschland	25.595.913,40	59,58
Frankreich	753.823,92	1,75
Irland	262.691,50	0,61
Italien	105.013,37	0,24
Niederlande	118.814,94	0,28
Spanien	47.034,44	0,11
2. Anleihen	6.328.975,66	14,73
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	418.571,88	0,97
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	1.966.710,57	4,58
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	3.943.693,21	9,18
3. Zertifikate	6.354.338,40	14,79
EUR	6.354.338,40	14,79
4. Investmentanteile	102.600,00	0,24
EUR	102.600,00	0,24
5. Derivate	-4.253.528,35	-9,90
6. Bankguthaben	7.488.182,22	17,43
7. Sonstige Vermögensgegenstände	160.371,24	0,38
II. Verbindlichkeiten	-105.290,89	-0,25
III. Fondsvermögen	42.958.939,85	100,00

Halbjahresbericht

HMT Global Diversified Alpha

Vermögensaufstellung zum 30.04.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	39.669.205,63	92,34
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	33.237.629,97	77,37
Aktien							EUR	26.883.291,57	62,58
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	4.585	4.100	0	EUR 209,200	959.182,00	2,23
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190		STK	1.422	0	0	EUR 57,880	82.305,36	0,19
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	9.121	7.900	0	EUR 168,880	1.540.354,48	3,59
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	40.639	38.000	0	EUR 46,685	1.897.231,72	4,42
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	21.465	18.800	0	EUR 60,140	1.290.905,10	3,00
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE00005190003		STK	19.457	18.800	0	EUR 54,050	1.051.650,85	2,45
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE00005200000		STK	7.500	7.500	0	EUR 95,580	716.850,00	1,67
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	2.356	0	0	EUR 28,675	67.558,30	0,16
Continental AG	DE00005439004		STK	2.900	2.900	0	EUR 77,200	223.880,00	0,52
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE00006062144		STK	28.400	28.400	0	EUR 30,680	871.312,00	2,03
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE00007100000		STK	30.119	28.900	0	EUR 31,535	949.802,67	2,21
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE00005810055		STK	8.598	7.900	0	EUR 141,750	1.218.766,50	2,84
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE00008232125		STK	41.800	41.800	0	EUR 8,158	341.004,40	0,79
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE00005552004		STK	38.212	33.600	0	EUR 27,150	1.037.455,80	2,41
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE00005557508		STK	146.651	141.300	0	EUR 13,325	1.954.124,58	4,55
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	143.486	132.400	0	EUR 9,146	1.312.322,96	3,05
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	6.710	0	0	EUR 6,236	41.843,56	0,10
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488		STK	2.898	0	0	EUR 9,904	28.701,79	0,07
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476		STK	4.083	0	0	EUR 8,714	35.579,26	0,08
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	506	0	0	EUR 112,650	57.000,90	0,13
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE00005785802		STK	4.400	4.400	0	EUR 71,660	315.304,00	0,73
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE00005785604		STK	12.159	11.300	0	EUR 39,630	481.861,17	1,12
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE00006047004		STK	9.400	9.400	0	EUR 43,380	407.772,00	0,95
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N.	DE00006048432		STK	11.700	11.700	0	EUR 81,040	948.168,00	2,21
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	5.146	93	0	EUR 9,140	47.034,44	0,11
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE00006231004		STK	31.730	26.200	0	EUR 16,950	537.823,50	1,25
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT00000072618		STK	19.389	0	0	EUR 1,423	27.590,55	0,06
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82		STK	1.559	0	0	EUR 168,500	262.691,50	0,61
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE00006599905		STK	4.800	4.800	0	EUR 106,100	509.280,00	1,19
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0		STK	1.400	1.400	0	EUR 124,300	174.020,00	0,41

Halbjahresbericht

HMT Global Diversified Alpha

Vermögensaufstellung zum 30.04.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	9.201	8.800	0	EUR 200,800	1.847.560,80	4,30
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	36.385	33.500	0	EUR 11,135	405.146,98	0,94
Peugeot S.A. Actions Port. (C.R.) EO 1	FR0000121501		STK	3.919	0	0	EUR 13,075	51.240,93	0,12
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129		STK	23.700	23.700	0	EUR 26,240	621.888,00	1,45
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272		STK	891	0	0	EUR 84,220	75.040,02	0,17
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	8.996	6.200	0	EUR 108,940	980.024,24	2,28
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	15.530	13.300	0	EUR 84,680	1.315.080,40	3,06
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809		STK	4.042	0	0	EUR 14,260	57.638,92	0,13
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05	FR0013326246		STK	214	0	0	EUR 53,720	11.496,08	0,03
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619		STK	801	0	0	EUR 45,580	36.509,58	0,08
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	3.989	3.300	0	EUR 128,220	511.469,58	1,19
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	29.873	27.400	0	EUR 45,050	1.345.778,65	3,13
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007472060		STK	2.600	2.600	715	EUR 90,400	235.040,00	0,55
Zertifikate							EUR	6.354.338,40	14,79
Amundi Physical Metals PLC ETC 23.05.18 Physical Gold	FR0013416716		STK	52.200	39.200	3.000	EUR 62,117	3.242.507,40	7,55
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	62.100	62.100	0	EUR 50,110	3.111.831,00	7,24
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	6.328.975,66	14,73
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	6.328.975,66	14,73
1,5000 % United States of America DL-Notes 2019(21)	US912828YJ31		USD	450	0	0	% 101,871	418.571,88	0,97
1,5000 % United States of America DL-Notes 2019(24)	US912828YH74		USD	2.050	1.600	0	% 105,070	1.966.710,57	4,58
1,6250 % United States of America DL-Notes 2019(29)	US912828YB05		USD	1.950	1.600	100	% 109,047	1.941.576,02	4,52
2,3750 % United States of America DL-Notes 2019(29)	US9128286T26		USD	1.900	1.500	0	% 115,406	2.002.117,19	4,66

Halbjahresbericht HMT Global Diversified Alpha

Vermögensaufstellung zum 30.04.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile							EUR	102.600,00	0,24
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	102.600,00	0,24
Tabula Eur.Itr.Cr.Cred.Sh.(EUR Reg. Shares J EUR Acc. o.N.)	IE00BH05CB83		ANT	1.000	1.900	900	EUR 102,600	102.600,00	0,24
Summe Wertpapiervermögen							EUR	39.669.205,63	92,34
Derivate							EUR	-4.253.528,35	-9,90
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-4.253.528,35	-9,90
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-4.253.528,35	-9,90
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 06.20 EUREX		185	EUR	Anzahl -120				-3.718.012,52	-8,65
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 06.20 EUREX		185	EUR	Anzahl -140				-315.750,00	-0,74
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 06.20 CME		352	USD	Anzahl -15				-219.765,83	-0,51
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	7.488.182,22	17,43
Bankguthaben							EUR	7.488.182,22	17,43
Guthaben bei BNP Paribas Securities Services (GD) Niederlassung Frankfurt (V)									
Guthaben in Fondswährung			EUR	353.486,83			% 100,000	353.486,83	0,82
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			GBP	3.373,02			% 100,000	3.885,52	0,01
			SEK	16.244,53			% 100,000	1.518,66	0,00

Halbjahresbericht HMT Global Diversified Alpha

Vermögensaufstellung zum 30.04.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2020	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
			CAD	3.805,73		% 100,000	2.502,12	0,01
			USD	69.120,59		% 100,000	63.112,30	0,15
			ZAR	31.625,00		% 100,000	1.572,69	0,00
Guthaben bei BNP PARIBAS Securities Services S.C.A. (GD) Paris (V)								
Guthaben in Fondswährung								
			EUR	2.627.786,86		% 100,000	2.627.786,86	6,12
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
			USD	198.000,00		% 100,000	180.788,90	0,42
Guthaben bei BNP Paribas Securities Services S.C.A. - Zweigniederlassung Frankfurt								
Guthaben in Fondswährung								
			EUR	4.033.762,52		% 100,000	4.033.762,52	9,39
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
			USD	240.687,53		% 100,000	219.765,82	0,51
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	160.371,24	0,38
Zinsansprüche								
			EUR	27.942,45			27.942,45	0,07
Dividendenansprüche								
			EUR	132.428,79			132.428,79	0,31
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-105.290,89	-0,25
Zinsverbindlichkeiten								
			EUR	-743,24			-743,24	0,00
Verwaltungsvergütung								
			EUR	-93.210,15			-93.210,15	-0,22
Verwahrstellenvergütung								
			EUR	-1.487,50			-1.487,50	0,00
Prüfungskosten								
			EUR	-9.450,00			-9.450,00	-0,02
Veröffentlichungskosten								
			EUR	-400,00			-400,00	0,00
Fondsvermögen						EUR	42.958.939,85	100,00 1)

Halbjahresbericht HMT Global Diversified Alpha

Vermögensaufstellung zum 30.04.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Anteilwert							EUR	94,18	
Ausgabepreis							EUR	94,18	
Anteile im Umlauf							STK	456.113	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht HMT Global Diversified Alpha

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.04.2020	
CAD	(CAD)	1,5210000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8681000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,6966000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0952000	= 1 EUR (EUR)
ZAR	(ZAR)	20,1089000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex

Halbjahresbericht HMT Global Diversified Alpha

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					
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	0	951	
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	4.600	5.041	
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	0	205	
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	15.300	17.666	
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	5.900	7.477	
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,50	FR0000130650	STK	0	705	
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	0	128	
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	STK	0	2.118	
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	500	1.129	
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	650	1.032	
Pernod-Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	STK	0	510	
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	2.700	5.466	
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	0	1.878	
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	14.900	21.104	
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	2.500	4.220	
Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5	FR0000127771	STK	8.000	9.362	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809J6	STK	5.053	5.053	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Iberdrola S.A. Acciones Port. Em.1/20 EO -,75	ES0144583210	STK	93	93	

Halbjahresbericht HMT Global Diversified Alpha

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

Xtr.II iTraxx Cross.Sh.Da.Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0321462870	ANT	4.400	4.400	
--	--------------	-----	-------	-------	--

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CAC 40, DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)		EUR			40.227,39
--	--	-----	--	--	-----------

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): 8,5-10,5Y.FR.GO.GB.SYN.AN, 8,5-10Y.ITA.GOV.BD.SYN.AN, EURO-BUND)		EUR			11.947,47
---	--	-----	--	--	-----------

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 Global Diversified Alpha

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	92,34
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-9,90

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	94,18
Ausgabepreis	EUR	94,18
Anteile im Umlauf	STK	456.113

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.

Frankfurt am Main, den 4. Mai 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht

HMT Global Diversified Alpha

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 56.838.000,– (Stand: November 2019)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Stephan Scholl, Königstein im Taunus

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

BNP Paribas Securities Services S.C.A.
Zweigniederlassung Frankfurt am Main

Hausanschrift:

Europa-Allee 12
60327 Frankfurt am Main

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

Rechtsform: Société en commandite par actions
(Kommanditgesellschaft auf Aktien französisches Rechts)
Haftendes Eigenkapital: € 977,2 Mio. (Stand: 31.12.2018)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

HM Trust AG

Postanschrift:

Neue Rabenstraße 3
20354 Hamburg

Telefon (040) 49 29 39 400
Telefax (040) 49 29 39 199
www.hmt-ag.de

WKN / ISIN: A2DWUP / DE000A2DWUP8