

JAHRESBERICHT HMT GLOBAL MULTI STRATEGIE

Ein OGAW deutschen Rechts
zum 31.10.2021

INHALTSVERZEICHNIS

MANAGEMENT UND VERWALTUNG	3
TÄTIGKEITSBERICHT	4
VERMÖGENSÜBERSICHT	5
VERMÖGENSAUFSTELLUNG	6
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV	12
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS	17

MANAGEMENT UND VERWALTUNG

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Société Générale Securities Services GmbH
Humboldtstraße 8
D-85609 Aschheim
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gesellschafter: Société Générale Effekten GmbH

Sitz: Aschheim

Telefon: 089/33033-0
Telefax: 089/33033-2233

Handelsregister: HRB 169711

Haftendes Eigenkapital: 33,919 Mio. EUR
Stand: 31.12.2020

Aufsichtsrat

Gaëlle Duclos, Vorsitzender
Christophe Baurand (bis zum 30.09.2021), stellv. Vorsitzender
Gildas Le Treut, stellv. Vorsitzender ab dem 01.10.2021
Prof. Dr. Wolfgang Gerke
Joseph Dahan (bis zum 31.12.2020)
Mathilde Guérin (ab dem 01.01.2021)
Ulrich Hörsting (bis zum 31.12.2020)
Dr. Thomas Emde (ab dem 01.01.2021)
Frank Burkhardt

Geschäftsführung

Andreas Thomas
Pascal Jacquemin (bis zum 31.12.2020)
Winfried Schülken
Christian Wutz (bis zum 30.06.2021)

Verwahrstelle

Société Générale S.A., Zweigniederlassung Frankfurt am Main
Neue Mainzer Straße 46-50
D-60311 Frankfurt/Main
Rechtsform: Aktiengesellschaft

Sitz: Frankfurt am Main

Haftendes Eigenkapital: 66,7 Mrd. EUR
Stand: 31.12.2020

Wirtschaftsprüfer

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Rosenheimer Platz 4
81669 München

TÄTIGKEITSBERICHT

Bei dem oben genannten Sondervermögen handelt es sich um ein OGAW-Sondervermögen im Sinne des Kapitalanlagegesetzes (KAGB). Es wird von der Société Générale Securities Services GmbH verwaltet. Die Société Générale Securities Services GmbH hat die HanseMerkur Trust AG, Hamburg, im Rahmen eines Outsourcingmandates mit dem Portfoliomanagement des Sondervermögens beauftragt.

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Ziele im Berichtszeitraum

Anlageziel:

Der Fonds strebt als Anlageziel die konstante Erwirtschaftung eines positiven Ertrags an.

Anlagepolitik:

Der Fonds investiert überwiegend in Absolute-Return-Publikumsfonds. Eine breite Diversifikation in Verbindung mit einer regelmäßigen Allokationsoptimierung im Hinblick auf Anlagestil, Investmentansatz und bewirtschafteter Assetklasse der jeweiligen Manager sollen eine stetige Renditegenerierung sicherstellen. Bei der Auswahl der Anlagewerte steht der Kauf von Investmentanteilen mit einem positiven Ertragsziel im Vordergrund der Überlegungen. Daneben kann das Sondervermögen nach dem Grundsatz der Risikostreuung in alle zulässigen Anlageklassen investieren.

Struktur des Portfolios im Hinblick auf die Anlageziele sowie wesentliche Veränderungen während des Berichtszeitraumes

Im Berichtszeitraum war der Fonds in sowohl renten- als auch aktienorientierte Absolute Return Fonds mit unterschiedlichen Strategien und unterschiedlichen Anlageuniversen investiert. Die Anlagestrategien umfassen folgende Absolute-Return Stile: Global Macro, Event Driven, Currency, Market Neutral, Multi Strategy. Der Fonds war zum Stichtag in Zielfonds aus verschiedenen Investmentstilen investiert. Wesentliche Änderungen bei der Portfoliostuktur im Vergleich zum vergangenen Geschäftsjahr gibt es nicht.

Anlageergebnis im Berichtszeitraum und wesentliche Quellen des Veräußerungsergebnisses

Fondsperformance im Berichtszeitraum 5,12 %

Das Veräußerungsergebnis in Höhe von 60.934,64 EUR setzt sich aus den realisierten Gewinnen und Verlusten zusammen, die mit der Veräußerung von Finanzinstrumenten im Berichtszeitraum entstanden sind.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

Zinsänderungsrisiko:

Ein Zinsänderungsrisiko besteht über Zielfonds, die in Rentenmärkte investieren. Das Zinsänderungsrisiko wird als mittel eingestuft, da es sich bei den selektierten Zielfonds um überwiegend marktneutrale Fonds handelt.

Marktpreisrisiko:

Wesentliche Risiken für das Fondsvermögen bestehen in Marktpreisrisiken internationaler Aktienmärkte. Das Marktpreisrisiko wird als mittel eingestuft, da es sich bei den selektierten Zielfonds um überwiegend marktneutrale Fonds handelt.

Währungsrisiko:

Währungsrisiken haben eine untergeordnete Bedeutung, können aber auf Zielfondsebene bestehen. Es wird jedoch bevorzugt in Zielfonds und Anteilsklassen investiert, die Währungsrisiken absichern oder keine bzw. nur geringe Währungsrisiken eingehen. Das Währungsrisiko des Fonds ist daher gering.

Liquiditäts- und Adressenausfallrisiko:

Da Anlagen in Investmentfonds erfolgen ist das Konzentrationsrisiko vermindert, das Adressenausfallrisiko wird vor diesem Hintergrund ebenso als sehr moderat angesehen. Da überwiegend in Zielfonds mit täglicher Liquidität, die in liquiden Assetklassen anlegen investiert wird, sind die Liquiditätsrisiken als gering zu erachten.

Operationelle Risiken:

Die Société Générale Securities Services GmbH sowie der Portfoliomanager des Fonds identifizieren im Rahmen ihres Risk Managements regelmäßig Risiken bzw. Problemfelder bei den wesentlichen Geschäftsprozessen. Erkannte Schwachstellen werden dabei eskaliert und anschließend behoben. Treten trotzdem Ereignisse aus operationellen Risiken auf, so werden diese unverzüglich erfasst, analysiert und entsprechende Maßnahmen zur zukünftigen Vermeidung eingeleitet.

Sonstige wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Keine.

VERMÖGENSÜBERSICHT

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		9.845.590,66	100,60
1. Investmentanteile		9.428.290,70	96,33
- Gemischte Fonds	EUR	3.378.166,81	34,52
- Aktienfonds	EUR	2.592.619,11	26,49
- Rentenfonds	EUR	3.457.504,78	35,33
2. Bankguthaben		417.299,96	4,26
- Bankguthaben in EUR	EUR	417.299,96	4,26
II. Verbindlichkeiten		-58.453,08	-0,60
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-58.453,08	-0,60
III. Fondsvermögen	EUR	9.787.137,58	100,00¹⁾

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Vermögensaufstellung zum 31.10.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.10.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile							EUR	9.428.290,70	96,33
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	9.428.290,70	96,33
LU0108940346	Aberdeen Standard Liquidity [Lux] - Euro Fund	ANT		650	0	0	EUR 1.191,5180	774.486,70	7,91
LU1869435039	Alma Platinum-AP Quantica Managed Futures	ANT		7.941	0	0	EUR 113,0600	897.809,46	9,17
LU1883336213	Amundi Funds - Multi-Strategy Growth	ANT		667	0	0	EUR 1.829,0000	1.219.943,00	12,46
LU0494762056	Bellevue Funds [Lux] SICAV - BB Global Macro	ANT		2.441	0	0	EUR 183,5500	448.045,55	4,58
LU0438336421	BlackRock Strategic Fd SICAV - Fixed Income Str Fd	ANT		3.288	0	0	EUR 128,1300	421.291,44	4,30
LU0627763740	BlueBay Investment Grade Abs. Return Bond Fund I	ANT		5.175	0	0	EUR 123,8600	640.975,50	6,55
LU0616900691	Exane Funds 2 SICAV - Exane Pléiade Fund	ANT		27	27	0	EUR 12.718,7900	343.407,33	3,51
FR0013535762	H2O Allegro FCP	ANT		3	0	0	EUR 49.099,5900	147.298,77	1,51
LU0912261970	Helium Fund - Helium Performance A EUR	ANT		541	0	0	EUR 1.347,0490	728.753,51	7,45
DE000A2PS188	HMT Euro Aktien VolControl	ANT		3.330	3.330	0	EUR 111,5300	371.394,90	3,79
LU1162198839	LFIS Vision UCITS - Premia IS Eur	ANT		501	0	0	EUR 1.062,0000	532.062,00	5,44
LU0994415189	LUMYNA-MLL LYNCHENHANCED EQU VOLA PREM UCITS FUND	ANT		3.750	0	0	EUR 113,6900	426.337,50	4,36
LU0329425713	Lupus Alpha All Opportunities Fund B EUR	ANT		3.275	0	0	EUR 137,2100	449.362,75	4,59
IE00BLP5S791	Merian Global Inv. Gbl Equity Absolute Return Fd	ANT		367.350	0	0	EUR 1,5072	553.669,92	5,66
LU1829331989	Threadneedle LUX- Credit Opportu. Fund 8E EUR Acc.	ANT		94.684	0	0	EUR 10,2349	969.084,77	9,90
LU0946790952	XAIA Credit Debit Capital IT EUR	ANT		440	0	0	EUR 1.146,2900	504.367,60	5,15
Summe Wertpapiervermögen							EUR	9.428.290,70	96,33

Vermögensaufstellung zum 31.10.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.10.2021	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben						EUR	417.299,96	4,26
EUR - Guthaben bei:						EUR	417.299,96	4,26
	Société Générale S.A. [Frankfurt Branch] (Verwahrstelle)		EUR	417.299,96	%	100,0000	417.299,96	4,26
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-58.453,08	-0,60
Kostenabgrenzung						EUR	-58.453,08	-0,60
			EUR	-58.453,08			-58.453,08	-0,60
Fondsvermögen						EUR	9.787.137,58	100,00²⁾
Anteilwert HMT Global Multi Strategie						EUR	97,87	
Umlaufende Anteile HMT Global Multi Strategie						STK	100.000,00	

²⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU0852336535	BlackRock Strategic Fund SICAV-Em Mark Ab Return F	ANT	0	3.280
IE00B5BBQJ73	GAM STAR Fund PLC - GAM Star Alpha Technology	ANT	0	52.000
LU0228348941	GREIFF special situations Fund	ANT	0	11.089
FR0010881821	JL Equity Market Neutra Fund	ANT	0	760
DE000A111ZE4	Warburg-Defensiv-Fonds I	ANT	0	3.800

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) HMT Global Multi Strategie
für den Zeitraum vom 01.11.2020 bis 31.10.2021**

EUR

I. Erträge	
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-350,73
2. Erträge aus Investmentanteilen	150,23
Summe der Erträge	-200,50
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-3.446,49
2. Verwaltungsvergütung	-136.988,18
3. Verwahrstellenvergütung	-9.190,13
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-13.561,31
5. Sonstige Aufwendungen	-5.006,65
Summe der Aufwendungen	-168.192,76
III. Ordentlicher Nettoertrag	-168.393,26
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne ³⁾	296.020,30
2. Realisierte Verluste	-235.085,66
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	60.934,64
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-107.458,62
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	628.023,04
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	78.798,28
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	706.821,32
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	599.362,70

³⁾ In den realisierten Gewinnen sind korrigierte Zwischengewinne aus 2018 in Höhe von EUR 25.320,35 enthalten.

Entwicklung des Sondervermögens HMT Global Multi Strategie

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		11.544.174,23
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen/ Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-2.318.850,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.318.850,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-37.549,35
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		599.362,70
davon nicht realisierte Gewinne	628.023,04	
davon nicht realisierte Verluste	78.798,28	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		9.787.137,58

Verwendung der Erträge des Sondervermögens HMT Global Multi Strategie

	insgesamt EUR	je Anteil ¹⁾ EUR
Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)		
I. Für die Ausschüttung verfügbar	107.458,62	1,08
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-107.458,62	-1,07
2. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁴⁾	214.917,24	2,15
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	0,00	0,00
1. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung	107.458,62	1,07
1. Endausschüttung	107.458,62	1,07
a) Barausschüttung	107.458,62	1,07
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	0,00	0,00

⁴⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen dient dem Ausgleich des negativen Geschäftsergebnisses

¹⁾ Durch Rundung der Angaben "je Anteil" und der Addition dieser Beträge in der Summenbildung, können die Summen pro Anteil geringfügig abweichen.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre HMT Global Multi Strategie

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2020/2021	9.787.137,58	97,87
2019/2020	11.544.174,23	93,10
2018/2019	12.554.051,51	97,32
2017/2018	12.314.347,42	95,46

Sondervermögen HMT Global Multi Strategie

Mindestanlagesumme	keine
Fondsaufgabe	13.01.2017
Ausgabeaufschlag	bis zu 2,00%, derzeit 0,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,07%, derzeit 1,07%
Stückelung	Globalurkunde
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Währung	Euro
ISIN	DE000A2AJJRO

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)

HFRX GLOBAL HEDGE FUND U\$-RI-USD	100,00%
-----------------------------------	---------

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	1,01%
größter potenzieller Risikobetrag	2,45%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,53%

Risikomodell (§10 DerivateV)

Quasi-Monte-Carlo-Ansatz

Parameter (§11 DerivateV)

Konfidenzniveau	99%
Haltedauer	10 Tage
Länge der historischen Zeitreihe	250 Tage
Exponentielle Gewichtung	gleichgewichtet

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

0,96⁵⁾

⁵⁾ Zur Berechnung wurde die Brutto-Methode nach Art. 7 der Verordnung Nr. 231/2013 der europäischen Kommission angewandt.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Sonstige Angaben

HMT Global Multi Strategie

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 103.602,98 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 33.385,20 enthalten.

Anteilwert HMT Global Multi Strategie	EUR	97,87
Umlaufende Anteile HMT Global Multi Strategie	STK	100.000,00

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die von der Verwahrstelle als verantwortliche Stelle für die Anteilpreisermittlung übermittelten Bewertungskurse für die einzelnen Wertpapiere bzw. Derivate werden von der Société Générale Securities Services GmbH mittels unabhängiger Referenzkurse von Informationsdienstleistern wie Bloomberg, Reuters oder Interactive Data geprüft.

Im Fall von handelbaren Wertpapieren erfolgt die Bewertung zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs. Wertpapiere, für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden im Rahmen eines mehrstufigen Prozesses bei der Société Générale Securities Services GmbH einer detaillierten Kursprüfung unterzogen, wobei folgende Grundsätze gelten:

- Wertpapiere, für die in Bloomberg kein Kurs bereitgestellt wird, oder deren Kurs länger als 10 Bewertungstage konstant ist, werden als nicht mehr handelbar eingestuft. Die von der Verwahrstelle für diese Wertpapiere gelieferten Kurse werden mittels Quotierungen Dritter oder anhand von Preisen auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen plausibilisiert.
- Ein Wechsel der Kursquelle erfolgt nur bei dauerhafter Verfügbarkeit der neuen Quelle.
- Steht als Kursquelle ausschließlich ein mittels Bewertungsmodell errechneter Preis zur Verfügung, wird dieser Preis anhand einer weiteren unabhängigen Modellierung verifiziert (Einhaltung des Zwei-Quellen-Prinzips).

Für die im Sondervermögen HMT Global Multi Strategie zum Stichtag enthaltenen Wertpapiere kamen, bezogen auf den Nettoinventarwert, nachfolgend dargestellte Bewertungsverfahren zum Ansatz:

96,33% Bewertung auf Basis handelbarer Kurse

0,00% Bewertung auf Basis nicht handelbarer Kurse (u.a. anhand der Quelle Interactive Data, indikativer Quotes bzw. Bewertungsmodellen).

Die Bewertung von Investmentanteilen erfolgt grundsätzlich auf Basis des Rücknahmepreises des Vortages oder - sofern kein Rücknahmepreis verfügbar ist - auf Basis von Börsenkursen. Exchange-Traded-Funds werden zum Börsenkurs bewertet.

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Nicht börsengehandelte Derivate (wie z.B. Devisentermingeschäfte oder Swaps) werden mittels marktgängiger Verfahren unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen bewertet.

Bankguthaben und sonstige Vermögensgegenstände sind zum Nennwert bewertet. Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote HMT Global Multi Strategie

Performanceabhängige Vergütung	0,33 %⁶⁾
Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure(OCF))	2,26 %⁷⁾

⁶⁾ Anteil der performanceabhängigen Vergütung (Performance Fee) am durchschnittlichen Fondsvolumen.

⁷⁾ Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Der Kapitalverwaltungsgesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, Finanzdienstleister und Makler wiederkehrend - meist vierteljährlich - Vermittlungsentgelte als sogenannte "Vermittlungsprovision".

Die Höhe dieser Provisionen wird in der Regel in Abhängigkeit vom vermittelten Fondsvolumen bemessen.

Zusatzinformationen zu bezahlten Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen und Verwaltungsvergütungen bei KVG-eigenen, gruppeneigenen und -fremden Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen

ISIN	Fondsname	Bezahler	Bezahler	Nominale
		Ausgabeaufschlag	Rücknahmeaufschlag	Verwaltungsvergütung der Zielfonds
		in EUR	in EUR	in %
LU0108940346	Aberdeen Standard Liquidity [Lux] - Euro Fund	0,00	0,00	0,30
LU1869435039	Alma Platinum-AP Quantica Managed Futures	0,00	0,00	1,14
LU1883336213	Amundi Funds - Multi-Strategy Growth	0,00	0,00	0,60
LU0494762056	Bellevue Funds [Lux] SICAV - BB Global Macro	0,00	0,00	0,80
LU0438336421	BlackRock Strategic Fd SICAV - Fixed Income Str Fd	0,00	0,00	0,60
LU0852336535	BlackRock Strategic Fund SICAV-Em Mark Ab Return F	0,00	0,00	1,00

Zusatzinformationen zu bezahlten Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen und Verwaltungsvergütungen bei KVG-eigenen, gruppeneigenen und -fremden Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen

ISIN	Fondsname	Bezahlter	Bezahlter	Nominale
		Ausgabeaufschlag	Rücknahmeabschlag	Verwaltungsvergütung der Zielfonds
		in EUR	in EUR	in %
LU0627763740	BlueBay Investment Grade Abs. Return Bond Fund I	0,00	0,00	1,00
LU0616900691	Exane Funds 2 SICAV - Exane Pléiade Fund	0,00	0,00	1,37
IE00B5BBQJ73	GAM STAR Fund PLC - GAM Star Alpha Technology	0,00	0,00	1,35
LU0228348941	GREIFF special situations Fund	0,00	0,00	0,80
FR0013535762	H2O Allegro FCP	0,00	0,00	0,75
LU0912261970	Helium Fund - Helium Performance A EUR	0,00	0,00	1,25
DE000A2PS188	HMT Euro Aktien VolControl	0,00	0,00	0,65
FR0010881821	JL Equity Market Neutra Fund	0,00	0,00	1,00
LU1162198839	LFIS Vision UCITS - Premia IS Eur	0,00	0,00	1,25
LU0994415189	LUMYNA-MLL LYNCHENHANCED EQU VOLA PREM UCITS	0,00	0,00	0,50
LU0329425713	Lupus Alpha All Opportunities Fund B EUR	0,00	0,00	1,00
IE00BLP5S791	Merian Global Inv. Glbl Equity Absolute Return Fd	0,00	0,00	0,75
LU1829331989	Threadneedle LUX- Credit Opportu. Fund 8E EUR Acc.	0,00	0,00	0,50
DE000A111ZE4	Warburg-Defensiv-Fonds I	0,00	0,00	0,40
LU0946790952	XAIA Credit Debit Capital IT EUR	0,00	0,00	0,50

Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen

HMT Global Multi Strategie

Sonstige Erträge

Keine wesentlichen sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Druckkosten	EUR	-2.687,02
-------------	-----	-----------

In den Zinsen aus Liquiditätsanlagen sind negative Einlagezinsen enthalten.

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

EUR 223,70

Die Transaktionskosten beinhalten Kontrahenten-, Liefer- und Börsenspesen, Steuern sowie Kommissionen. Bei manchen Geschäftsarten (u.a. Rentengeschäfte) werden die Provisionen im Rahmen der Abrechnung nicht separat ausgewiesen, sondern sind bereits im jeweiligen Kurs berücksichtigt und daher in obiger Angabe nicht enthalten.

Transaktionen im Zeitraum vom 01.11.2020 bis 31.10.2021

Transaktionen	Volumen in Fondswährung EUR	Anzahl
Transaktionsvolumen gesamt	4.236.110,31	7
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00	0
Relativ in %	0,00 %	0,00 %

Es lagen keine Derivate-Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Die Gesellschaft hat unter Berücksichtigung der seit 18. März 2016 geltenden neuen gesetzlichen Anforderungen im März 2016 Grundsätze zur Vergütungspolitik aufgestellt, in der die allgemeine Vergütungssystematik beschrieben ist und die einzelnen Vergütungsbestandteile für die unterschiedlichen Mitarbeitergruppen angegeben werden. Für Identified Staff galten die in den Grundsätzen zur Vergütungspolitik beschriebenen Systematiken und Bestandteile bereits im Jahr 2015 analog.

Die Grundsätze zur Vergütungspolitik beziehen sich auf die Leitlinien vom 31. März 2016 (ESMA/2016/411) der europäischen Markt- und Wertpapieraufsichtsbehörde, die ab 1. Januar 2017 zu beachten sind. Der Aufsichtsrat der Gesellschaft überprüft regelmäßig, mindestens jedoch einmal jährlich, die Umsetzung der Grundsätze zur Vergütungspolitik.

In den Grundsätzen zur Vergütungspolitik sind spezielle Regelungen für Identified Staff zur Erforderlichkeit eines Vergütungsausschusses in Hinblick auf das Risikoprofil der Gesellschaft sowie die Rolle der Geschäftsführung und des Aufsichtsrates in Bezug auf die Vergütungspolitik vorgesehen. Darüber hinaus sind die Rechtsnormen und Regelwerke, die die Vergütungssystematik beeinflussen, aufgeführt.

Die Vergütung besteht grundsätzlich aus einem Fixgehalt und einem im Verhältnis zu diesem stehenden deutlich geringeren variablen Anteil (Bonus). Der Bonus wird in Abhängigkeit der individuellen Zielerreichung des Mitarbeiters, der Leistung des Unternehmens und der Gruppe festgesetzt. Darüber hinaus bestimmt er sich nach den Vorgaben und den zur Verfügung stehenden Budgets der jeweiligen Business Line oder Support Function, der der Mitarbeiter angehört.

Gemäß den infolge der Verlautbarungen der BaFin vorliegend anwendbaren AIFM- und OGAW-Leitlinie kann auf Grundlage des Grundsatzes der Verhältnismäßigkeit (Proportionalitätsgrundsatz) auf eine Anwendung der Regelungen zu den Anforderungen an das Auszahlungsverfahren verzichtet werden. Unter Beachtung und in Vereinbarung mit dem Risikoprofil, der Risikobereitschaft und der Strategie der Société Générale Securities Services GmbH (SGSS) und unter Heranziehung der Grundsätze des § 18 Abs. 1 InstitutsVergV werden – insbesondere zur Vermeidung eines unverhältnismäßigen hohen administrativen Aufwands – die besonderen regulatorischen Auszahlungsbedingungen bei der (SGSS) nur dann angewendet, wenn die variable Vergütung einen jährlichen Betrag von 100.000 EUR (Freigrenze) überschreitet. Sofern nach dem Proportionalitätsgrundsatz erforderlich, werden in Fällen der Überschreitung der Freigrenze 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren zurückbehalten und die Auszahlungshöhe eines Teils der variablen Vergütung mit einer nachhaltigen Wertentwicklung verknüpft.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	16.411.288
davon feste Vergütung	EUR	15.398.147
davon variable Vergütung	EUR	1.013.141
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG		220
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Identified Staff	EUR	2.127.999
davon Geschäftsleiter	EUR	1.353.778
davon andere Führungskräfte	EUR	129.415
davon andere Risikoträger	EUR	0
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	644.807
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	0

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall ¹⁾

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Vergütungsdaten der HanseMerkur Trust AG, Hamburg für das Geschäftsjahr 2020 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager		HanseMerkur Trust AG
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	2.924.000
davon feste Vergütung	EUR	2.168.000
davon variable Vergütung	EUR	756.000
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		23

¹⁾ Auslagerung des Fondsmanagements

Zusätzliche Informationen

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

In Erfüllung der Anforderung der zum 1. Januar 2020 in Kraft getretenen Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie (ARUG II) berichten wir gemäß § 134c Abs. 4 AktG Folgendes:

- 1 Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken:** Für die wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken verweisen wir auf die Darstellung im Tätigkeitsbericht. Die Angaben sind zwar vergangenheitsbezogen, jedoch erwarten wir aufgrund der verfolgten Anlagestrategie auch künftig keine wesentlichen Änderungen.
- 2 Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:** Bezüglich der Zusammensetzung des Portfolios verweisen wir auf die Vermögensaufstellung. Die Portfolioumsätze können ebenfalls der Vermögensaufstellung sowie der Angabe zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte entnommen werden, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen. Die Portfolioumsatzkosten sind dem Anhang zu entnehmen.
- 3 Die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:** Die Anlageziele und Anlagepolitik des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Die Anlageentscheidungen für Investitionen in Gesellschaften erfolgt unter Berücksichtigung der vergangenen Entwicklung der Gesellschaft sowie der erwarteten mittel-bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft unter gleichzeitiger Berücksichtigung der Anlagestrategie.
- 4 Einsatz von Stimmrechtsberatern:** Im abgelaufenen Geschäftsjahr kamen keine Stimmrechtsberater für das Sondervermögen zum Einsatz.
- 5 Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:** Das Sondervermögen hat im abgelaufenen Geschäftsjahr keine Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte werden identifiziert und überwacht.

Informationen gemäß Artikel 7 der VERORDNUNG (EU) 2020/852 DES EUROPÄISCHEN PARLAMENTS UND DES RATES

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Aschheim, 10.02.2022
Société Générale Securities Services GmbH
Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Société Générale Securities Services GmbH, Aschheim

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens HMT Global Multi Strategie — bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. November 2020 bis zum 31. Oktober 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. November 2020 bis zum 31. Oktober 2021 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.

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 Société Générale Securities Services GmbH, Aschheim 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 Société Générale Securities Services GmbH, Aschheim 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 des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen — beabsichtigten oder unbeabsichtigten — falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens 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 Société Générale Securities Services GmbH, Asch-

heim 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 — beabsichtigten oder unbeabsichtigten — falschen Darstellungen 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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 — beabsichtigter oder unbeabsichtigter — falscher Darstellungen 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches 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 Société Générale Securities Services GmbH, Aschheim abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Société Générale Securities Services GmbH, Aschheim 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 Société Générale Securities Services GmbH, Aschheim 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 Société Générale Securities Services GmbH, Aschheim nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrundeliegenden 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 Män-

gel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

München, den 10. Februar 2022

Deloitte GmbH

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(Andreas Koch)
Wirtschaftsprüfer

(René Rumpelt)
Wirtschaftsprüfer