



# HALBJAHRESBERICHT

HMT ABSOLUTE RETURN MULTIMANAGER

GEMISCHTES SONDERVERMÖGEN  
NACH DEUTSCHEM RECHT



ZUM 30. APRIL 2016

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2016

### Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
1. Investmentanteile			
– Aktienfonds	EUR	15.771.725,29	68,37
– Gemischte Fonds	EUR	6.584.011,01	28,54
2. Bankguthaben			
– Bankguthaben in EUR	EUR	754.304,48	3,27
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
1. Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-42.536,91	-0,18
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>23.067.503,87</b>	<b>100,00<sup>1</sup></b>

<sup>1</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

### Vermögensaufstellung zum 30.04.2016

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>	<b>22.355.736,30</b>	<b>96,91</b>
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								
LU0466441580	1741 AM (LUX) Global Risk Diversification I EUR	ANT	0	0	0	EUR 114,0800	0,52	0,00
LU1184918230	Alpha UCITS-Quantmetrics Multi-Strategy Fund EO	ANT	747	747	0	EUR 935,0400	698.474,88	3,03
IE00BTF80J03	GaveKal Multi-Fund PLC - Dynamik Futures Fund A €	ANT	9.365	9.365	0	EUR 77,4300	725.106,17	3,14
IE00BD616X26	GLG Investments VI - Global Equity Alternative H€	ANT	18.210	0	0	EUR 94,5300	1.721.391,30	7,46
LU0912262358	Helium Fund - Helium Performance - S EUR	ANT	1.302	0	0	EUR 1.180,3970	1.536.876,89	6,66
FR0010881821	JL Equity Market Neutra Fund	ANT	1.080	1.080	0	EUR 1.405,5100	1.517.950,80	6,58
IE00BRTNS260	Kames Equity Marker Neutral Plus C EURO hedged	ANT	172.535	0	0	EUR 10,0064	1.726.454,22	7,48
IE00BYP5V048	Lazard European Alternative Fund EURIACEA	ANT	14.750	0	0	EUR 101,4836	1.496.883,10	6,49
LU1001508917	Melchior European Enhanced Absolut Return Fd.F1 €	ANT	11.117	0	0	EUR 118,4746	1.317.082,13	5,71
LU1081258375	MLIS - Fenician Equity Long Short EUR D Acc.	ANT	12.851	12.851	0	EUR 98,8200	1.269.935,82	5,51
IE00BLP5S791	Old Mutual Global Equity Absolute Return Fund I €	ANT	1.130.000	1.130.000	0	EUR 1,5466	1.747.658,00	7,58
LU1149832682	RAM [Lux] Syst. Funds - Lo/Sh Europ. Equities IPF	ANT	13.598	0	0	EUR 97,3000	1.323.085,40	5,74
LU0929020484	RF Capital-Sierra Europe UCITS EUR	ANT	12.678	12.678	0	EUR 103,1300	1.307.451,61	5,67
IE00BVGBS108	Russell Inv.-Arcad. Glob.Lev. Mkt.Ntr.Eq. D€ UCITS	ANT	152.850	0	0	EUR 8,3300	1.273.240,50	5,52
LU1125543782	Service Platform SICAV - MSK Equity UCITS Fund E€	ANT	13.833	13.833	0	EUR 104,1992	1.441.387,53	6,25
LU1171785360	Stafford SICAV-Rover Capital - EUR I	ANT	17.690	0	0	EUR 89,4200	1.581.839,80	6,86
IE00BYND0C59	Systematica UCITS Fund ICAV - Bluematrix Fund	ANT	17.487	0	82	EUR 95,5540	1.670.917,63	7,24
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>22.355.736,30</b>	<b>96,91</b>

**Vermögensaufstellung zum 30.04.2016**

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2016	Käufe/ Zugänge Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Bankguthaben</b>				EUR	<b>754.304,48</b>	<b>3,27</b>
EUR-Guthaben bei:						
Société Générale S.A. (Verwahrstelle)	EUR	754.304,48	%	100,0000	754.304,48	3,27
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>				EUR	<b>-42.536,91</b>	<b>-0,18</b>
Kostenabgrenzung	EUR	-42.536,91			-42.536,91	-0,18
<b>Fondsvermögen</b>				EUR	<b>23.067.503,87</b>	<b>100,00<sup>2</sup></b>
<b>Anteilwert</b>				EUR	<b>50,12</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>				ANT	<b>460.274</b>	

<sup>2</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

**Während des Berichtszeitraumes 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
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
LU0401461305	Accura AF 1 A	ANT	0	11.370
DE000A0MMM26	Bayern Invest Alpha Select Plus-Fonds	ANT	0	4.160
LU0525285697	CS IF 2SICAV (Lux) Sm.+Mid Cap Alpha Long/Short B	ANT	0	5.310
IE00BBX47710	Gavekal Dynamic Futures Euro Currency Fund	ANT	0	9.365
LU0529497777	J.B. Multistock - Absolute Return Europe Eq. Fd. C	ANT	0	6.820
DE000A1JSUA7	RP Vega IL EUR	ANT	0	14.200
DE000A1C2XG6	sentix Fonds 1 I	ANT	0	1.300
LU0340592095	StarCap FCP - Winbonds + I EUR	ANT	0	270
DE000A0YJF83	TAM Fortune Rendite	ANT	0	1.660
GB00B3D8PZ13	Threadneedle Investment Fds. - Credit Opport. IGA	ANT	0	865.740
DE000A0YJMG1	WHC-Global Discovery	ANT	0	6.000

**Sondervermögen HMT Absolute Return Multimanager**

Mindestanlagesumme	keine
Fondsauflage	20.12.2010
Ausgabeaufschlag	bis zu 2,00%; derzeit 2,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	bis zu 0,72%; derzeit 0,72%; mindestens 25.000 EUR
Stückelung	Globalurkunde
Ertragsverwendung	ausschüttend
Währung	EUR
ISIN	DE000A0RLOJ2

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>50,12</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>ANT</b>	<b>460.274</b>

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die von der Verwahrstelle übermittelten Bewertungskurse für die einzelnen Wertpapiere bzw. Derivate werden von der Société Générale Securities Services GmbH als verantwortliche Stelle für die Anteilpreisermittlung 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 Absolute Return Multimanager zum Stichtag enthaltenen Wertpapiere kamen, bezogen auf den Nettoinventarwert, nachfolgend dargestellte Bewertungsverfahren zum Ansatz:

- 96,91% Bewertung auf Basis handelbarer Kurse
- 0,00% Bewertung auf Basis nicht handelbarer Kurse (unter anderem 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.