

HALBJAHRESBERICHT HMT GLOBAL ABSOLUTE RETURN BALANCED

Ein OGAW deutschen Rechts
zum 30.04.2020



INHALTSVERZEICHNIS

VERMÖGENSÜBERSICHT	3
VERMÖGENSAUFSTELLUNG	4
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV	7

VERMÖGENSÜBERSICHT

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		11.715.420,48	100,37
1. Anleihen		5.437.901,21	46,59
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	5.437.901,21	46,59
2. Investmentanteile		4.522.442,86	38,75
- Indexfonds	EUR	4.033.510,15	34,56
- Rentenfonds	EUR	488.932,71	4,19
3. Derivate		-381.743,22	-3,27
- Futures (Verkauf)	EUR	-238.072,87	-2,04
- Futures (Kauf)	EUR	-143.670,35	-1,23
4. Bankguthaben		1.296.571,83	11,11
- Bankguthaben in EUR	EUR	947.873,33	8,12
- Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	168.686,11	1,45
- Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	180.012,39	1,54
5. Sonstige Vermögensgegenstände		840.247,80	7,20
II. Verbindlichkeiten		-43.316,29	-0,37
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-43.316,29	-0,37
III. Fondsvermögen	EUR	11.672.104,19	100,00¹⁾

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

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Vermögensaufstellung zum 30.04.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.04.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	5.437.901,21	46,59
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	5.437.901,21	46,59
DE000A2YPFW5	0,375% Thüringen LSA 14.11.34		EUR	600	1.200	600 %	101,4580	608.748,00	5,22
IT0005170839	1,600% Italien B.T.P. 01.06.26		EUR	750	0	0 %	101,4730	761.047,50	6,52
IT0005240830	2,200% Italien B.T.P. 01.06.27		EUR	1.240	0	0 %	104,7410	1.298.788,40	11,13
US912828L658	1,375% USA TRN 30.09.20		USD	1.160	0	0 %	100,5664	1.065.069,26	9,12
US912828YM69	1,500% USA Nts. 31.10.24		USD	650	650	0 %	105,1328	623.905,11	5,35
US9128285B27	2,750% USA Nts. 30.09.20		USD	1.170	0	0 %	101,1367	1.080.342,94	9,26
Investmentanteile							EUR	4.522.442,86	38,75
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	4.522.442,86	38,75
DE0005933956	iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF [DE]		ANT	51.330	17.000	0 EUR	29,4350	1.510.898,55	12,94
IE00BKM4GZ66	iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF		ANT	11.550	0	0 EUR	22,6480	261.584,40	2,24
IE00B2NPKV68	iShares II PLC - J.P.Morgan \$ EM Bond UCITS ETF		ANT	2.400	0	10.600 EUR	90,9620	218.308,80	1,87
IE0031442068	ishares PLC - Core S&P 500 UCITS ETF USD		ANT	44.450	10.700	0 EUR	26,4960	1.177.747,20	10,09
IE00B53HP851	iShares VII PLC - iShares Core FTSE 100 UCITS ETF		ANT	7.690	0	0 EUR	112,4800	864.971,20	7,41
LU1950511193	UI - Aktia EM Frontier Bond+		ANT	5.600	0	0 USD	95,6300	488.932,71	4,19
Summe Wertpapiervermögen ³⁾							EUR	9.960.344,07	85,33
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	-381.743,22	-3,27
Aktienindex-Derivate							EUR	-206.749,84	-1,77
Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-206.749,84	-1,77
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-206.749,84	-1,77
EURO STOXX 50 Index Future 06/20		EDT	EUR Anzahl	-360				-96.544,45	-0,83
FTSE 100 Index Future 06/20		EUT	GBP Anzahl	-90				-41.250,65	-0,35
Tokyo Stock Price Index Future 06/20		FJO	JPY Anzahl	10.000				10.843,03	0,09
E-Mini S&P 500 Index Future 06/20		NAR	USD Anzahl	-250				-68.061,26	-0,58
MSCI Emerging Markets Index Future 06/20		NAJ	USD Anzahl	-150				-11.736,51	-0,10
Zins-Derivate							EUR	17.087,90	0,15
Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	17.087,90	0,15
Zinsterminkontrakte							EUR	17.087,90	0,15
6,000% Euro Bund Future 06/20		EDT	EUR	400.000				-9.280,00	-0,08
6,000% Euro-BTP Future 06/20		EDT	EUR	-800.000				-20.480,00	-0,18
6,000% 10-Year U.S. Treasury Notes Future 06/20		NAU	USD	900.000				46.847,90	0,40
Devisen-Derivate							EUR	-192.081,28	-1,65
Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-192.081,28	-1,65
Devisenfutures							EUR	-192.081,28	-1,65
EURO/GBP Currency Future 06/20 Mio.		0,9	NAR	STK		GBP	0,8699	-9.702,31	-0,08
EUR/USD Currency Future 06/20		4,1 Mio.	NAR	STK		USD	1,0962	-182.378,97	-1,56

Vermögensaufstellung zum 30.04.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.04.2020	Käufe / Verkäufe / Zugänge / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bankguthaben						EUR	1.296.571,83	11,11
EUR - Guthaben bei:						EUR	947.873,33	8,12
	Société Générale S.A. [Frankfurt Branch] (Verwahrstelle)		EUR	947.873,33	%	100,0000	947.873,33	8,12
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen						EUR	168.686,11	1,45
			GBP	146.478,58	%	100,0000	168.686,11	1,45
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						EUR	180.012,39	1,54
			AUD	198,58	%	100,0000	118,70	0,00
			JPY	7.904.076,00	%	100,0000	67.483,59	0,58
			USD	123.122,78	%	100,0000	112.410,10	0,96
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	840.247,80	7,20
Zinsansprüche						EUR	21.097,64	0,18
			EUR	21.097,64			21.097,64	0,18
Einschüsse (Initial Margins)						EUR	437.429,75	3,75
			EUR	437.429,75			437.429,75	3,75
Variation Margin						EUR	381.720,41	3,27
			EUR	381.720,41			381.720,41	3,27
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-43.316,29	-0,37
Kostenabgrenzung						EUR	-43.316,29	-0,37
			EUR	-43.316,29			-43.316,29	-0,37
Fondsvermögen						EUR	11.672.104,19	100,00²⁾
Anteilwert HMT Global Absolute Return Balanced						EUR	90,270	
Umlaufende Anteile HMT Global Absolute Return Balanced						STK	129.300,000	

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

³⁾ Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.04.2020		
Australische Dollar	(AUD)	1,672950	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,868350	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	117,125900	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,095300	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörse

EDT	EUREX
EUT	ICE Futures Europe
FJO	Osaka
NAJ	New York ICE
NAR	Chicago Mercantile Exchange
NAU	Chicago (CBOT)

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			924
MSCI Emerging Markets Index Future Tokyo Stock Price Index Future)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			4.309
E-Mini S&P 500 Index Future EURO STOXX 50 Index Future FTSE 100 Index Future)				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			355
Euro Bund Future)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			7.684
Euro Bund Future Euro-BTP Future Short Euro BTP Future)				
Devisenterminkontrakte				
Devisenfutures				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			6.917
EUR/USD Currency Future EURO/GBP Currency Future)				

Sondervermögen HMT Global Absolute Return Balanced

Mindestanlagesumme	keine
Fondsaufgabe	03.04.2017
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 0,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 0,80%, derzeit 0,80%
Stückelung	Globalurkunde
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Währung	Euro
ISIN	DE000A2AJJS8

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

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

Anteilwert HMT Global Absolute Return Balanced	EUR	90,270
Umlaufende Anteile HMT Global Absolute Return Balanced	STK	129.300,000

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 Absolute Return Balanced zum Stichtag enthaltenen Wertpapiere kamen, bezogen auf den Nettoinventarwert, nachfolgend dargestellte Bewertungsverfahren zum Ansatz:

85,33% 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.

Unterföhring bei München, Mai 2020
Société Générale Securities Services GmbH
Die Geschäftsführung