

# HALBJAHRESBERICHT HMT CORPORATES RISKCONTROL SHORT DURATION

---

Ein OGAW deutschen Rechts  
zum 30.04.2020



# INHALTSVERZEICHNIS

<b>VERMÖGENSÜBERSICHT</b>	<b>3</b>
<b>VERMÖGENSAUFSTELLUNG</b>	<b>4</b>
<b>ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV</b>	<b>10</b>

# VERMÖGENSÜBERSICHT

## Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>27.638.163,39</b>	<b>100,37</b>
1. Anleihen		26.978.964,00	97,98
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	1.084.050,00	3,94
- Unternehmensanleihen	EUR	25.894.914,00	94,04
2. Derivate		50.380,00	0,18
- Futures (Verkauf)	EUR	50.380,00	0,18
3. Bankguthaben		291.894,74	1,06
- Bankguthaben in EUR	EUR	291.894,74	1,06
4. Sonstige Vermögensgegenstände		316.924,65	1,15
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-102.078,84</b>	<b>-0,37</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-102.078,84	-0,37
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>27.536.084,55</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>

<sup>1)</sup> 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 Fonds- vermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>20.342.751,00</b>	<b>73,88</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>20.342.751,00</b>	<b>73,88</b>
XS2051667181	0,000% Continental MTN 12.09.23	EUR		300	0	300 %	93,6860	281.058,00	1,02
XS2022093434	0,000% OMV MTN 03.07.25	EUR		500	0	0 %	95,7830	478.915,00	1,74
XS2023643146	0,005% Merck Financial Services MTN 15.12.23	EUR		200	0	800 %	99,6970	199.394,00	0,72
XS2078734626	0,125% Shell International Finance MTN 08.11.27	EUR		500	500	0 %	95,6580	478.290,00	1,74
XS2049548444	0,200% General Motors Financial MTN 02.09.22	EUR		400	0	0 %	91,4430	365.772,00	1,33
XS2017324844	0,250% Alfa Laval Treasury International MTN 25.06.24	EUR		300	0	0 %	97,2340	291.702,00	1,06
XS2049726990	0,250% Deutsche Lufthansa MTN 06.09.24	EUR		300	0	100 %	86,2860	258.858,00	0,94
XS1999902502	0,375% Emerson Electric Nts. 22.05.24	EUR		100	0	0 %	99,3190	99.319,00	0,36
XS2051494222	0,500% British Telecommunications MTN 12.09.25	EUR		700	0	0 %	97,5690	682.983,00	2,48
XS2001175657	0,500% Koninklijke Philips Nts. 22.05.26	EUR		300	0	0 %	101,4340	304.302,00	1,11
XS1972557737	0,500% LG Chem Nts. 15.04.23	EUR		300	0	0 %	96,2130	288.639,00	1,05
XS1716243719	0,625% Philip Morris International Nts. 08.11.24	EUR		400	0	0 %	98,4260	393.704,00	1,43
XS1996269061	0,697% Eaton Capital Unlimited Nts. 14.05.25	EUR		600	0	0 %	99,8210	598.926,00	2,18
XS2051777873	0,875% DS Smith MTN 12.09.26	EUR		500	0	0 %	91,9280	459.640,00	1,67
XS1571293171	0,875% Ericsson MTN 01.03.21	EUR		300	0	0 %	99,6420	298.926,00	1,09
XS1956028168	0,875% Fortum MTN 27.02.23	EUR		600	0	0 %	100,1200	600.720,00	2,18
FR0013282571	0,875% Vivendi MTN 18.09.24	EUR		200	0	0 %	100,4770	200.954,00	0,73
DE000A190NE4	1,000% Daimler International Finance MTN 11.11.25	EUR		500	0	0 %	99,4170	497.085,00	1,81
XS1709433509	1,000% PostNL Nts. 21.11.24	EUR		200	0	0 %	101,5750	203.150,00	0,74
XS1907118894	1,050% AT & T Nts. 05.09.23	EUR		300	0	0 %	100,8820	302.646,00	1,10
XS1471646965	1,125% EDP Finance MTN 12.02.24	EUR		300	0	0 %	101,8390	305.517,00	1,11
XS1951313680	1,125% Imperial Brands Finance MTN 14.08.23	EUR		600	0	0 %	100,1230	600.738,00	2,18
XS1960678255	1,125% Medtronic Global Holdings Nts. 07.03.27	EUR		400	0	0 %	105,0930	420.372,00	1,53
XS1892240281	1,250% ALD MTN 11.10.22	EUR		600	0	0 %	95,3820	572.292,00	2,08
XS1622624242	1,250% Allergan Funding Nts. 01.06.24	EUR		300	0	0 %	102,5040	307.512,00	1,12
XS1196536731	1,250% Flowserve Nts. 17.03.22	EUR		300	0	0 %	97,5110	292.533,00	1,06
XS2010040124	1,250% ZF Europe Finance Nts. 23.10.23	EUR		100	0	0 %	91,0860	91.086,00	0,33
XS1822506272	1,401% Becton Dickinson Nts. 24.05.23	EUR		100	0	0 %	100,6450	100.645,00	0,37
XS1877846110	1,495% Telefonica Emisiones MTN 11.09.25	EUR		400	0	0 %	103,9600	415.840,00	1,51

**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 Fonds- vermögens
XS1967635621	1,500% Abertis Infraestructuras MTN 27.06.24		EUR	200	0	0 %	96,2600	192.520,00	0,70
FR0013248465	1,500% Téléperformance Nts. 03.04.24		EUR	200	0	0 %	100,1470	200.294,00	0,73
XS2035564629	1,625% EnBW Energie Baden- Württemberg Anl. 05.08.79V		EUR	600	0	0 %	94,7440	568.464,00	2,06
XS1771723167	1,625% McKesson Nts. 30.10.26		EUR	200	0	0 %	101,5770	203.154,00	0,74
XS1843443513	1,700% Altria Group Nts. 15.06.25		EUR	300	0	0 %	102,5180	307.554,00	1,12
FR0013413556	1,750% Elis MTN 11.04.24		EUR	200	0	0 %	94,7080	189.416,00	0,69
DE000A2LQ5M4	1,750% Hochtief Anl. 03.07.25		EUR	400	0	0 %	102,4020	409.608,00	1,49
XS1974787480	1,750% Total MTN 04.04.99V		EUR	100	0	0 %	96,4020	96.402,00	0,35
XS1117298247	1,900% Discovery Communications Nts. 19.03.27		EUR	300	0	200 %	101,3510	304.053,00	1,10
FR0013369493	2,000% Eutelsat Bds. 02.10.25		EUR	500	0	0 %	98,0050	490.025,00	1,78
XS1238991480	2,000% Harman Finance International Nts. 27.05.22		EUR	900	0	0 %	101,4510	913.059,00	3,32
XS1577731604	2,000% Nokia MTN 15.03.24		EUR	200	0	0 %	100,3280	200.656,00	0,73
XS1239586594	2,125% ESB Finance MTN 08.06.27		EUR	200	0	0 %	110,0120	220.024,00	0,80
XS1387174375	2,250% HeidelbergCement MTN 30.03.23		EUR	200	0	0 %	101,9410	203.882,00	0,74
XS1420338102	2,250% Holcim Finance Luxembourg MTN 26.05.28		EUR	250	0	0 %	103,8420	259.605,00	0,94
XS1195201931	2,250% Total MTN 26.02.99V		EUR	300	0	0 %	98,7150	296.145,00	1,08
XS2052337503	2,330% Ford Motor Credit MTN 25.11.25		EUR	300	300	0 %	82,2290	246.687,00	0,90
XS1468525057	2,375% Cellnex Telecom MTN 16.01.24		EUR	400	0	0 %	103,5590	414.236,00	1,50
XS1713463716	2,500% ENEL Bds. 24.11.78V		EUR	100	0	0 %	98,8330	98.833,00	0,36
ES0205032008	2,500% Ferrovial Emisiones Nts. 15.07.24		EUR	300	0	0 %	106,6090	319.827,00	1,16
XS1152338072	2,625% Merck Nts. 12.12.74V		EUR	200	0	0 %	101,0740	202.148,00	0,73
XS1219498141	2,750% RWE Anl. 21.04.75V		EUR	700	500	0 %	99,1120	693.784,00	2,52
XS2056730323	2,875% Infineon Technologies Nts. 01.04.2169		EUR	300	0	0 %	93,6910	281.073,00	1,02
XS1846631049	2,875% Telecom Italia MTN 28.01.26		EUR	400	0	0 %	100,8930	403.572,00	1,47
XS1713464524	3,000% ADLER Real Estate Anl. 27.04.26		EUR	400	0	0 %	95,4670	381.868,00	1,39
XS0940293763	3,000% CEZ MTN 05.06.28		EUR	200	0	0 %	109,9220	219.844,00	0,80
XS1078218218	3,000% Sandvik MTN 18.06.26		EUR	300	0	0 %	112,6280	337.884,00	1,23
XS1205618470	3,000% Vattenfall Secs. 19.03.77V		EUR	100	0	0 %	101,9240	101.924,00	0,37
XS1963830002	3,125% Faurecia Nts. 15.06.26		EUR	100	0	0 %	95,3680	95.368,00	0,35
FR0013398229	3,250% Engie Nts. 28.02.2167V		EUR	200	0	0 %	103,9800	207.960,00	0,76
XS1222594472	3,500% Bertelsmann Anl. 23.04.75V		EUR	200	0	0 %	99,8280	199.656,00	0,73
XS1044811591	3,625% EnBW Energie Baden- Württemberg Anl. 02.04.76V		EUR	200	0	0 %	101,7290	203.458,00	0,74
XS1435297202	3,750% Salini Impregilo Nts. 24.06.21		EUR	500	500	0 %	97,6500	488.250,00	1,77

## 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 Fonds- vermögens
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.888.719,00</b>	<b>6,86</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.888.719,00</b>	<b>6,86</b>
XS2010039035	0,950% Deutsche Bahn Finance Nts. 22.04.2169		EUR	1.100	0	0 %	98,5500	1.084.050,00	3,94
XS1551347393	2,200% Jaguar Land Rover Automotive Nts. 15.01.24		EUR	400	0	0 %	71,0510	284.204,00	1,03
XS1821883102	3,625% Netflix Nts. 15.05.27		EUR	500	0	0 %	104,0930	520.465,00	1,89
<b>Neuemissionen</b>							<b>EUR</b>	<b>4.747.494,00</b>	<b>17,24</b>
<b>Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen</b>							<b>EUR</b>	<b>4.747.494,00</b>	<b>17,24</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>4.747.494,00</b>	<b>17,24</b>
XS2133056114	0,000% Berkshire Hathaway Nts. 12.03.25		EUR	600	600	0 %	98,5480	591.288,00	2,15
XS2102355588	0,000% BMW Finance MTN 14.04.23		EUR	500	500	0 %	97,6570	488.285,00	1,77
XS2126161681	0,000% RELX Finance Nts. 18.03.24		EUR	100	100	0 %	97,5850	97.585,00	0,35
XS2085547433	0,125% Fidelity National Information Serv. Nts. 03.12.22		EUR	300	300	0 %	98,8340	296.502,00	1,08
XS2100788780	0,450% General Mills Nts. 15.01.26		EUR	100	100	0 %	97,2530	97.253,00	0,35
FR0013506508	0,750% LVMH MTN 07.04.25		EUR	500	500	0 %	102,4280	512.140,00	1,86
XS2081491727	0,815% FCC Servicios Medio Ambiente Holding Nts. 04.12.23		EUR	700	700	0 %	98,9240	692.468,00	2,51
XS2152899584	1,000% E.ON MTN 07.10.25		EUR	200	200	0 %	103,8270	207.654,00	0,75
XS2148372696	1,125% Nestlé Finance International MTN 01.04.26		EUR	100	100	0 %	106,6360	106.636,00	0,39
XS2082429890	1,375% Telia Company Sec. 11.05.81V		EUR	100	100	0 %	93,9000	93.900,00	0,34
XS2147994995	1,700% Danaher Nts. 30.03.24		EUR	200	200	0 %	104,2130	208.426,00	0,76
XS2119468572	1,874% British Telecommunications Nts. 12.08.80V		EUR	100	100	0 %	92,1950	92.195,00	0,33
XS2153593103	2,375% BAT Netherlands Finance MTN 07.10.24		EUR	500	500	0 %	104,4930	522.465,00	1,90
XS2151059206	2,375% Mondi Finance Europe MTN 01.04.28		EUR	400	400	0 %	105,3030	421.212,00	1,53
DE000A289RN6	2,625% Daimler MTN 07.04.25		EUR	300	300	0 %	106,4950	319.485,00	1,16
<b>Summe Wertpapiervermögen <sup>3)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>26.978.964,00</b>	<b>97,98</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							<b>EUR</b>	<b>50.380,00</b>	<b>0,18</b>
<b>Zins-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>50.380,00</b>	<b>0,18</b>
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>50.380,00</b>	<b>0,18</b>
<b>Zinsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>50.380,00</b>	<b>0,18</b>
6,000% Euro Bobl Future 06/20		EDT	EUR	-4.400.000				880,00	0,00
6,000% Long Term Euro OAT Future 06/20		EDT	EUR	-2.200.000				49.500,00	0,18

## 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 Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben</b>						EUR	291.894,74	1,06
<b>EUR - Guthaben bei:</b>						EUR	291.894,74	1,06
	Société Générale S.A. [Frankfurt Branch] (Verwahrstelle)		EUR	291.894,74	%	100,0000	291.894,74	1,06
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						EUR	316.924,65	1,15
<b>Zinsansprüche</b>						EUR	182.101,55	0,66
			EUR	182.101,55			182.101,55	0,66
<b>Einschüsse (Initial Margins)</b>						EUR	134.823,10	0,49
			EUR	134.823,10			134.823,10	0,49
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						EUR	-102.078,84	-0,37
<b>Kostenabgrenzung</b>						EUR	-51.698,84	-0,19
			EUR	-51.698,84			-51.698,84	-0,19
<b>Variation Margin</b>						EUR	-50.380,00	-0,18
			EUR	-50.380,00			-50.380,00	-0,18
<b>Fondsvermögen</b>						EUR	27.536.084,55	100,00 <sup>2)</sup>
<b>Anteilwert HMT Corporates RiskControl short Duration</b>						EUR	47,100	
<b>Umlaufende Anteile HMT Corporates RiskControl short Duration</b>						STK	584.615,000	

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

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

## Marktschlüssel

### b) Terminbörse

EDT EUREX

**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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
XS1050460739	% Telefónica Europe Secs. 31.03.99V	EUR	0	200
XS2049616548	0,000% Siemens Financieringsmaatschappij MTN 05.09.24	EUR	0	500
XS2018636600	0,250% Koninklijke Ahold Delhaize Nts. 26.06.25	EUR	0	200
XS1944456018	0,375% IBM Nts. 31.01.23	EUR	0	900
XS2024715794	0,500% Deutsche Telekom MTN 05.07.27	EUR	0	400
XS2020580945	0,500% International Consolidated Airlines Nts. 04.07.23	EUR	0	100
XS1586555606	0,500% Volkswagen International Finance Nts. 30.03.21	EUR	0	300
DE000A2YNQ58	0,500% Wirecard Nts. 11.09.24	EUR	0	700
XS1948612905	0,625% BMW Finance MTN 06.10.23	EUR	0	700
XS1937060884	0,700% Fedex Nts. 13.05.22	EUR	0	500
XS1501367921	1,000% Lanxess MTN 07.10.26	EUR	0	350
BE0002601798	1,250% bpost Bds. 11.07.26	EUR	0	300
XS1788605936	1,250% Securitas MTN 06.03.25	EUR	0	200
XS1704789590	1,500% Iren MTN 24.10.27	EUR	0	300
XS1962513674	1,625% Anglo American Capital MTN 11.03.26	EUR	0	100
XS1765875718	1,625% ASTM MTN 08.02.28	EUR	0	300
XS1865186677	1,625% Volkswagen Leasing MTN 15.08.25	EUR	0	300
XS1792505866	1,694% General Motors Financial MTN 26.03.25	EUR	0	500
XS1851313863	1,750% O2 Telefonica Deutschland Finanzier. Anl. 05.07.25	EUR	0	100
FR0013323326	2,000% Peugeot MTN 20.03.25	EUR	0	200
AT0000A20F93	2,000% Wienerberger SV 02.05.24	EUR	0	100
XS1087831688	2,625% ACEA MTN 15.07.24	EUR	0	300
XS1117298759	2,750% Smurfit Kappa Acquisitions Nts. 01.02.25	EUR	0	200
XS1040508241	3,375% Imperial Brands Finance MTN 26.02.26	EUR	0	300
XS0828749761	4,375% Autostrade per L'Italia MTN 16.03.20	EUR	0	300
XS1048568452	4,750% Fiat Chrysler Finance Europe MTN 22.03.21	EUR	0	150
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
XS1989380172	3,875% Netflix Nts. 15.11.29	EUR	0	100



## 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
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Zinsterminkontrakte</b>				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			18.733
Euro Bobl Future				
Long Term Euro OAT Future)				

## Sondervermögen HMT Corporates RiskControl short Duration

Mindestanlagesumme	keine
Fondsaufgabe	03.08.2012
Ausgabeaufschlag	bis zu 2,00%, derzeit 0,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 0,65%, derzeit 0,65%
Stückelung	Globalurkunde
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Währung	Euro
ISIN	DE000A1JLSJ7

# 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 Corporates RiskControl short Duration	EUR	47,100
Umlaufende Anteile HMT Corporates RiskControl short Duration	STK	584.615,000

### 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 Corporates RiskControl short Duration zum Stichtag enthaltenen Wertpapiere kamen, bezogen auf den Nettoinventarwert, nachfolgend dargestellte Bewertungsverfahren zum Ansatz:

97,98% 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