

HALBJAHRESBERICHT HMT EURO ABSOLUTE RETURN OPTOINVEST

Ein OGAW deutschen Rechts
zum 30.04.2020



INHALTSVERZEICHNIS

VERMÖGENSÜBERSICHT	3
VERMÖGENSAUFSTELLUNG	4
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV	10

VERMÖGENSÜBERSICHT

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		21.244.612,47	100,29
1. Anleihen		20.097.766,00	94,88
- Pfandbriefe	EUR	3.565.145,00	16,83
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	11.234.681,00	53,04
- Unternehmensanleihen	EUR	5.297.940,00	25,01
2. Derivate		-1.654.890,00	-7,81
- Optionsrechte (Verkauf)	EUR	-2.086.390,00	-9,85
- Optionsrechte (Kauf)	EUR	623.520,00	2,94
- Futures (Verkauf)	EUR	-192.020,00	-0,91
3. Bankguthaben		2.521.178,56	11,90
- Bankguthaben in EUR	EUR	2.521.178,56	11,90
4. Sonstige Vermögensgegenstände		280.557,91	1,32
II. Verbindlichkeiten		-62.331,14	-0,29
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-62.331,14	-0,29
III. Fondsvermögen	EUR	21.182.281,33	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	20.097.766,00	94,88
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	20.097.766,00	94,88
DE0001141794	0,000% BRD BO 05.04.24		EUR	2.500	500	1.000 %	103,1350	2.578.375,00	12,17
FR0013157096	0,000% Frankreich OAT 25.05.21		EUR	4.000	1.500	800 %	100,5460	4.021.840,00	18,99
DE000AAR0249	0,125% Aareal Bank PF 01.02.24		EUR	1.000	0	0 %	101,4530	1.014.530,00	4,79
DE000A2BPJ45	0,125% DZ HYP HPF 01.03.24		EUR	500	0	0 %	101,5390	507.695,00	2,40
DE0001141729	0,250% BRD Anl. 16.10.20		EUR	2.600	0	1.000 %	100,3730	2.609.698,00	12,32
DE000A2LQNP8	0,250% Deutsche Pfandbriefbank MTH 29.01.24		EUR	1.500	0	0 %	101,8750	1.528.125,00	7,21
DE000DHY4861	0,375% Deutsche Hypothekenbank HPF 20.06.25		EUR	500	0	0 %	102,9590	514.795,00	2,43
XS1944456018	0,375% IBM Nts. 31.01.23		EUR	800	0	0 %	100,2480	801.984,00	3,79
XS1333704713	0,500% Lettland MTN 15.12.20		EUR	400	0	0 %	100,3150	401.260,00	1,89
ES00000128B8	0,750% Spanien Bonos 30.07.21		EUR	1.000	0	0 %	101,2180	1.012.180,00	4,78
XS1273507100	0,750% Volkswagen Leasing MTN 11.08.20		EUR	1.400	0	0 %	99,8640	1.398.096,00	6,60
XS1105276759	1,250% BMW Finance MTN 05.09.22		EUR	1.000	0	0 %	101,2330	1.012.330,00	4,78
DE000A1R0XG3	2,000% BASF MTN 05.12.22		EUR	1.000	0	0 %	104,6480	1.046.480,00	4,94
XS1017763100	2,625% Lettland MTN 21.01.21		EUR	600	0	0 %	101,8880	611.328,00	2,89
XS0873432511	2,875% Fresenius Nts. 15.07.20		EUR	500	0	0 %	100,4330	502.165,00	2,37
XS0479869744	4,650% Vodafone Group MTN 20.01.22		EUR	500	0	0 %	107,3770	536.885,00	2,53
Summe Wertpapiervermögen ³⁾							EUR	20.097.766,00	94,88
Derivate							EUR	-1.654.890,00	-7,81
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-194.400,00	-0,92
Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-194.400,00	-0,92
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-194.400,00	-0,92
EURO STOXX 50 Index Future 06/20		EDT	EUR Anzahl	-1.200				-194.400,00	-0,92
Optionsrechte							EUR	-1.462.870,00	-6,91
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	-1.462.870,00	-6,91
CALL Euro Stoxx 50 Index 2000,00 06/20		EDT	STK Anzahl	-1.700			EUR 894,7000	-1.520.990,00	-7,18
CALL Euro Stoxx 50 Index 3000,00 06/20		EDT	STK Anzahl	4.000			EUR 64,6000	258.400,00	1,22
CALL Euro Stoxx 50 Index 3100,00 05/20		EDT	STK Anzahl	2.500			EUR 4,9000	12.250,00	0,06
CALL Euro Stoxx 50 Index 3500,00 05/20		EDT	STK Anzahl	3.000			EUR 0,1000	300,00	0,00
CALL Euro Stoxx 50 Index 3900,00 05/20		EDT	STK Anzahl	6.500			EUR 0,1000	650,00	0,00
PUT Euro Stoxx 50 Index 2000,00 06/20		EDT	STK Anzahl	-14.000			EUR 6,9000	-96.600,00	-0,46
PUT Euro Stoxx 50 Index 2400,00 06/20		EDT	STK Anzahl	-4.000			EUR 25,7000	-102.800,00	-0,49
PUT Euro Stoxx 50 Index 3000,00 05/20		EDT	STK Anzahl	-3.000			EUR 122,0000	-366.000,00	-1,73
PUT Euro Stoxx 50 Index 3200,00 05/20		EDT	STK Anzahl	1.300			EUR 298,4000	387.920,00	1,83

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	
PUT VSTOXX Index Future 23,00 07/20		EDT	STK Anzahl	20.000		EUR	1,0250	-36.000,00	-0,17
Zins-Derivate						EUR	2.380,00	0,01	
Forderungen/Verbindlichkeiten						EUR	2.380,00	0,01	
Zinsterminkontrakte						EUR	2.380,00	0,01	
6,000% Euro Bund Future 06/20		EDT	EUR	-1.400.000			2.380,00	0,01	

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
Bankguthaben						EUR	2.521.178,56	11,90
EUR - Guthaben bei:						EUR	2.521.178,56	11,90
	Société Générale S.A. [Frankfurt Branch] (Verwahrstelle)		EUR	2.521.178,56	%	100,0000	2.521.178,56	11,90
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	280.557,91	1,32
Zinsansprüche						EUR	52.537,91	0,25
			EUR	52.537,91			52.537,91	0,25
Variation Margin						EUR	228.020,00	1,08
			EUR	36.000,00			36.000,00	0,17
			EUR	192.020,00			192.020,00	0,91
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-62.331,14	-0,29
Kostenabgrenzung						EUR	-62.331,14	-0,29
			EUR	-62.331,14			-62.331,14	-0,29
Fondsvermögen						EUR	21.182.281,33	100,00²⁾
Anteilwert HMT Euro Absolute Return OptoInvest						EUR	74,600	
Umlaufende Anteile HMT Euro Absolute Return OptoInvest						STK	283.937,000	

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.

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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
BE0000339482	0,200% Belgien OBL 22.10.23	EUR	300	1.600
BE6285450449	0,350% Anheuser-Busch InBev MTN 17.03.20	EUR	0	500
XS1212467911	0,362% Sky MTN 01.04.20	EUR	0	500

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				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			123.511
EURO STOXX 50 Index Future)				
Zinsterminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			2.411
Euro Bund Future)				
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			4.900
CALL Euro Stoxx 50 Index 2500,00				
CALL Euro Stoxx 50 Index 2800,00				
CALL Euro Stoxx 50 Index 3000,00				
CALL Euro Stoxx 50 Index 3100,00				
CALL Euro Stoxx 50 Index 3400,00				
CALL Euro Stoxx 50 Index 3500,00				
CALL Euro Stoxx 50 Index 3700,00				
CALL Euro Stoxx 50 Index 3800,00				
CALL VSTOXX Index Fut 14,00				
CALL VSTOXX Index Fut 15,00)				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			2.294
PUT Euro Stoxx 50 Index 3200,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 3500,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 3700,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 3800,00)				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			2.730
CALL Euro Stoxx 50 Index 1800,00				
CALL Euro Stoxx 50 Index 3300,00				
CALL Euro Stoxx 50 Index 3400,00				
CALL Euro Stoxx 50 Index 3500,00)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			5.359
PUT Euro Stoxx 50 Index 1500,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 2000,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 2200,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 2300,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 2400,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 2450,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 2800,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 3000,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 3100,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 3150,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 3200,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 3250,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 3300,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 3350,00				
PUT Euro Stoxx 50 Index 3400,00)				

Sondervermögen HMT Euro Absolute Return OptoInvest

Mindestanlagesumme	keine
Fondsaufgabe	28.06.2016
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 0,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 0,70%, derzeit 0,70%
Stückelung	Globalurkunde
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Währung	Euro
ISIN	DE000A1145Q5

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 Euro Absolute Return OptoInvest	EUR	74,600
Umlaufende Anteile HMT Euro Absolute Return OptoInvest	STK	283.937,000

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

94,88% 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