



HALBJAHRESBERICHT

HMT EURO ABSOLUTE RETURN OPTOINVEST

OGAW-SONDERVERMÖGEN
NACH DEUTSCHEM RECHT



ZUM 30. APRIL 2018

Vermögensaufstellung zum 30.04.2018

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände			
1. Anleihen			
– Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	13.430.200,00	63,37
– Unternehmensanleihen	EUR	5.979.639,00	28,22
2. Derivate			
– Optionsrechte (Verkauf)	EUR	-274.420,00	-1,29
– Optionsrechte (Kauf)	EUR	429.280,00	2,02
3. Bankguthaben			
– Bankguthaben in EUR	EUR	1.499.262,97	7,07
4. Sonstige Vermögensgegenstände	EUR	168.049,10	0,79
II. Verbindlichkeiten			
1. Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-39.022,93	-0,18
III. Fondsvermögen		EUR	21.192.988,14
			100,00¹

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

Vermögensaufstellung zum 30.04.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	19.409.839,00	91,59
Verzinsliche Wertpapiere									
DE000A169GZ7	0,201% Daimler MTN 12.01.19V	EUR	300	0	0	%	100,3420	301.026,00	1,42
XS0873432511	2,875% Fresenius Nts. 15.07.20	EUR	500	500	0	%	106,1830	530.915,00	2,51
FR0013157096	0,000% Frankreich OAT 25.05.21	EUR	2.600	2.600	0	%	100,9680	2.625.168,00	12,39
FR0012969012	0,000% Sanofi MTN 22.03.19	EUR	300	0	0	%	100,2820	300.846,00	1,42
XS1190623907	0,000% Statoil MTN 17.08.19	EUR	400	0	0	%	100,3590	401.436,00	1,89
XS1622634126	0,022% Allergan Funding Nts. 01.06.19V	EUR	500	0	0	%	100,1850	500.925,00	2,36
XS1767930826	0,093% Ford Motor Credit MTN 07.12.22V	EUR	200	200	0	%	99,6870	199.374,00	0,94
XS1144084099	0,253% AT&T Nts. 04.06.19	EUR	300	0	0	%	100,5620	301.686,00	1,42
XS1057486471	0,271% Volkswagen International Finance MTN 15.04.19V	EUR	300	0	0	%	100,3930	301.179,00	1,42
XS1505554698	0,318% Telefonica Emisiones MTN 17.10.20	EUR	500	500	0	%	100,6380	503.190,00	2,37
XS1363560548	0,321% BMW Finance MTN 15.07.19V	EUR	400	0	0	%	100,7130	402.852,00	1,90
FR0011884899	0,421% APRR MTN 31.03.19V	EUR	400	0	0	%	100,6400	402.560,00	1,90
XS1212467911	0,421% Sky MTN 01.04.20	EUR	500	0	0	%	100,9950	504.975,00	2,38
BE6285450449	0,422% Anheuser-Busch InBev MTN 17.03.20	EUR	500	0	0	%	101,2710	506.355,00	2,39
XS1333704713	0,500% Lettland MTN 15.12.20	EUR	400	0	0	%	101,4090	405.636,00	1,91
XS1372838083	0,622% Vodafone Group MTN 25.02.19	EUR	300	0	0	%	100,7350	302.205,00	1,43
ES00000128B8	0,750% Spanien Bonos 30.07.21	EUR	1.750	1.750	0	%	102,7560	1.798.230,00	8,49
XS1306382364	0,875% Polen MTN 14.10.21	EUR	1.000	1.000	0	%	102,7730	1.027.730,00	4,85
SI0002103453	2,250% Slowenien Bds. 25.03.22	EUR	450	450	0	%	108,6110	488.749,50	2,31
IT0004992308	2,500% Italien B.T.P. 01.05.19	EUR	500	0	0	%	102,8540	514.270,00	2,43
XS1017763100	2,625% Lettland MTN 21.01.21	EUR	600	600	0	%	107,4950	644.970,00	3,04
IT0004966401	3,750% Italien B.T.P. 01.05.21	EUR	2.700	2.700	0	%	111,0040	2.997.108,00	14,14
SI0002103149	4,375% Slowenien Nts. 18.01.21	EUR	1.150	1.150	0	%	112,5090	1.293.853,50	6,11
PTOTEMOE0027	4,750% Portugal Obr. 14.06.19	EUR	500	0	0	%	105,6230	528.115,00	2,49
PTOTECOE0029	4,800% Portugal Obr. 15.06.20	EUR	1.000	1.000	0	%	110,6370	1.106.370,00	5,22
XS0184373925	5,375% Telecom Italia MTN 29.01.19	EUR	500	0	0	%	104,0230	520.115,00	2,45
Summe Wertpapiervermögen							EUR	19.409.839,00	91,59

Vermögensaufstellung zum 30.04.2018

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2018	Käufe/ Zugänge Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								
Aktienindex-Derivate					EUR	154.860,00	0,73	
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Optionsrechte								
Optionsrechte auf Aktienindices								
CALL Euro Stoxx 50 Index 3475,00 06/18	EDT	STK Anzahl	3.700		EUR 57,3000	212.010,00	1,00	
CALL Euro Stoxx 50 Index 3525,00 06/18	EDT	STK Anzahl	-3.700		EUR 32,5000	-120.250,00	-0,57	
PUT Euro Stoxx 50 Index 3100,00 05/18	EDT	STK Anzahl	1.200		EUR 1,3000	1.560,00	0,01	
PUT Euro Stoxx 50 Index 3125,00 06/18	EDT	STK Anzahl	-3.700		EUR 6,9000	-25.530,00	-0,12	
PUT Euro Stoxx 50 Index 3300,00 05/18	EDT	STK Anzahl	-1.200		EUR 3,6000	-4.320,00	-0,02	
PUT Euro Stoxx 50 Index 3400,00 06/18	EDT	STK Anzahl	-3.700		EUR 33,6000	-124.320,00	-0,59	
PUT Euro Stoxx 50 Index 3475,00 06/18	EDT	STK Anzahl	3.700		EUR 58,3000	215.710,00	1,02	
Bankguthaben								
						EUR	1.499.262,97	7,07
EUR-Guthaben bei:								
Société Générale S.A. [Frankfurt Branch] (Verwahrstelle)		EUR	1.499.262,97	%	100,0000	1.499.262,97	7,07	
Sonstige Vermögensgegenstände								
						EUR	168.049,10	0,79
Einschüsse (Initial Margin)		EUR	207,06			207,06	0,00	
Zinsansprüche		EUR	167.842,04			167.842,04	0,79	
Sonstige Verbindlichkeiten								
						EUR	-39.022,93	-0,18
Kostenabgrenzung		EUR	-39.022,93			-39.022,93	-0,18	
Fondsvermögen								
						EUR	21.192.988,14	100,00²
Anteilwert						EUR	97,52	
Umlaufende Anteile						STK	217.320	

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

Marktschlüssel

b) Terminbörse

EDT EUREX Terminbörse Deutschland

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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
ES00000128A0	0,250% Spanien Bos. 31.01.19	EUR	0	1.000
IT0005139099	0,300% Italien B.T.P. 15.10.18	EUR	0	1.000
ES0000012106	4,300% Spanien Bos. 31.10.19	EUR	0	500
PTOTENOE0018	4,450% Portugal Obr. 15.06.18	EUR	0	1.000
IE00B28HXX02	4,500% Irland TRB 18.10.18	EUR	0	1.000
XS0458008496	4,675% Polen MTN 15.10.19	EUR	0	400

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
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte: ESTX 50 Price Index [EUR])	EUR			870
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte: ESTX 50 Price Index [EUR])	EUR			1.248
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte: ESTX 50 Price Index [EUR])	EUR			362
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte: ESTX 50 Price Index [EUR])	EUR			1.372

Sondervermögen HMT Euro Absolute Return OptoInvest

Mindestanlagesumme	keine
Fondsaufgabe	28.06.2016
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%; derzeit 3,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	derzeit 0,20%; mindestens 15.000,00 EUR
Stückelung	Globalkunde
Ertragsverwendung	ausschüttend
Währung	EUR
ISIN	DE000A1145Q5

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

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

Anteilwert	EUR	97,52
Umlaufende Anteile	STK	217.320

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:

- 91,59% 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.
