

HALBJAHRESBERICHT HMT EURO ABSOLUTE RETURN OPTOINVEST

OGAW-Sondervermögen nach deutschem Recht
zum 30.04.2019



SOCIETE GENERALE
Securities Services

Société Générale Securities Services GmbH

VERMÖGENSÜBERSICHT

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände				
1. Anleihen				
– Pfandbriefe	EUR	2.521.390,00	11,87	
– Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	9.925.299,00	46,70	
– Unternehmensanleihen	EUR	6.038.901,00	28,42	
2. Derivate				
– Optionsrechte (Verkauf)	EUR	-540.900,00	-2,55	
– Optionsrechte (Kauf)	EUR	1.320.350,00	6,22	
3. Bankguthaben				
– Bankguthaben in EUR	EUR	1.732.252,85	8,15	
4. Sonstige Vermögensgegenstände	EUR	296.539,76	1,40	
II. Verbindlichkeiten				
1. Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-44.348,39	-0,21	
III. Fondsvermögen		EUR	21.249.484,22	100,00¹

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

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.04.2019

Vermögensaufstellung zum 30.04.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	18.485.590,00	86,99
Verzinsliche Wertpapiere								
DE000AAR0249	0,125% Aareal Bank PF 01.02.24	EUR	1.500	1.500	0	% 100,7390	1.511.085,00	7,11
DE000A2BPJ45	0,125% DZ HYP HPF 01.03.24	EUR	500	500	0	% 100,7900	503.950,00	2,37
DE0001141729	0,250% BRD Anl. 16.10.20	EUR	1.600	2.600	1.000	% 101,2350	1.619.760,00	7,62
DE000A2LQNP8	0,250% Deutsche Pfandbriefbank MTH 29.01.24	EUR	500	500	0	% 101,2710	506.355,00	2,38
XS1273507100	0,750% Volkswagen Leasing MTN 11.08.20	EUR	1.400	1.400	0	% 100,9710	1.413.594,00	6,65
XS0873432511	2,875% Fresenius Nts. 15.07.20	EUR	500	0	0	% 103,3790	516.895,00	2,43
XS1190623907	0,000% Equinor MTN 17.08.19	EUR	400	0	0	% 100,0690	400.276,00	1,88
FR0013157096	0,000% Frankreich OAT 25.05.21	EUR	1.000	0	1.600	% 101,1420	1.011.420,00	4,76
XS1622634126	0,040% Allergan Funding Nts. 01.06.19V	EUR	500	0	0	% 100,0170	500.085,00	2,35
XS1767930826	0,112% Ford Motor Credit MTN 07.12.22V	EUR	200	0	0	% 95,3180	190.636,00	0,90
XS1144084099	0,271% AT&T Nts. 04.06.19	EUR	300	0	0	% 100,0480	300.144,00	1,41
XS1505554698	0,318% Telefonica Emisiones MTN 17.10.20	EUR	500	0	0	% 100,6570	503.285,00	2,37
XS1363560548	0,340% BMW Finance MTN 15.07.19V	EUR	400	0	0	% 100,1150	400.460,00	1,88
XS1944456018	0,375% IBM Nts. 31.01.23	EUR	800	800	0	% 101,0245	808.196,00	3,80
XS1212467911	0,439% Sky MTN 01.04.20	EUR	500	0	0	% 100,5310	502.655,00	2,37
BE6285450449	0,441% Anheuser-Busch InBev MTN 17.03.20	EUR	500	0	0	% 100,5350	502.675,00	2,37
XS1333704713	0,500% Lettland MTN 15.12.20	EUR	400	0	0	% 101,0750	404.300,00	1,90
ES00000128B8	0,750% Spanien Bonos 30.07.21	EUR	1.750	0	0	% 102,3360	1.790.880,00	8,43
XS1306382364	0,875% Polen MTN 14.10.21	EUR	1.000	0	0	% 102,5200	1.025.200,00	4,82
IT0004992308	2,500% Italien B.T.P. 01.05.19	EUR	500	0	0	% 100,0030	500.015,00	2,35
XS1017763100	2,625% Lettland MTN 21.01.21	EUR	600	0	0	% 104,9300	629.580,00	2,96
IT0004966401	3,750% Italien B.T.P. 01.05.21	EUR	1.300	0	1.400	% 106,3830	1.382.979,00	6,51
PTOTEMOE0027	4,750% Portugal Obr. 14.06.19	EUR	500	0	0	% 100,5930	502.965,00	2,37
PTOTECOEO0029	4,800% Portugal Obr. 15.06.20	EUR	1.000	0	0	% 105,8200	1.058.200,00	4,98
Summe Wertpapiervermögen						EUR	18.485.590,00	86,99

Vermögensaufstellung zum 30.04.2019

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								
Aktienindex-Derivate						EUR	779.450,00	3,67
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Optionsrechte								
Optionsrechte auf Aktienindices								
CALL Euro Stoxx 50 Index 3400,00 06/19	EDT	STK Anzahl	2.500			EUR 95,1000	237.750,00	1,12
CALL Euro Stoxx 50 Index 3450,00 05/19	EDT	STK Anzahl	-1.000			EUR 51,3000	-51.300,00	-0,24
CALL Euro Stoxx 50 Index 3450,00 07/19	EDT	STK Anzahl	2.500			EUR 80,4000	201.000,00	0,95
PUT Euro Stoxx 50 Index 2800,00 05/19	EDT	STK Anzahl	-14.000			EUR 0,2000	-2.800,00	-0,01
PUT Euro Stoxx 50 Index 2850,00 05/19	EDT	STK Anzahl	-23.000			EUR 0,2000	-4.600,00	-0,02
PUT Euro Stoxx 50 Index 2950,00 05/19	EDT	STK Anzahl	-14.000			EUR 0,5000	-7.000,00	-0,03
PUT Euro Stoxx 50 Index 2950,00 06/19	EDT	STK Anzahl	-11.000			EUR 3,1000	-34.100,00	-0,16
PUT Euro Stoxx 50 Index 3050,00 05/19	EDT	STK Anzahl	-8.000			EUR 0,8000	-6.400,00	-0,03
PUT Euro Stoxx 50 Index 3050,00 06/19	EDT	STK Anzahl	-43.000			EUR 4,9000	-210.700,00	-0,99
PUT Euro Stoxx 50 Index 3100,00 06/19	EDT	STK Anzahl	-35.000			EUR 6,4000	-224.000,00	-1,05
PUT Euro Stoxx 50 Index 3400,00 06/19	EDT	STK Anzahl	3.500			EUR 43,1000	150.850,00	0,71
PUT Euro Stoxx 50 Index 3450,00 06/19	EDT	STK Anzahl	2.500			EUR 61,3000	153.250,00	0,72
PUT Euro Stoxx 50 Index 3450,00 07/19	EDT	STK Anzahl	7.000			EUR 82,5000	577.500,00	2,72
Bankguthaben						EUR	1.732.252,85	8,15
EUR-Guthaben bei:								
Société Générale S.A. [Frankfurt Branch] (Verwahrstelle)		EUR	1.732.252,85			% 100,0000	1.732.252,85	8,15
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	296.539,76	1,40
Einschüsse (Initial Margin)		EUR	166.098,50				166.098,50	0,78
Zinsansprüche		EUR	130.441,26				130.441,26	0,61
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-44.348,39	-0,21
Kostenabgrenzung		EUR	-44.348,39				-44.348,39	-0,21
Fondsvermögen						EUR	21.249.484,22	100,00²
Anteilwert						EUR	97,28	
Umlaufende Anteile						STK	218.437	

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				
DE000A169GZ7	0,212% Daimler MTN 12.01.19V	EUR	0	300
FR0012969012	0,000% Sanofi MTN 22.03.19	EUR	0	300
XS1057486471	0,292% Volkswagen International Finance MTN 15.04.19V	EUR	0	300
FR0011884899	0,441% APRR MTN 31.03.19V	EUR	0	400
XS1372838083	0,634% Vodafone Group MTN 25.02.19	EUR	0	300
SI0002103453	2,250% Slowenien Bds. 25.03.22	EUR	0	450
SI0002103149	4,375% Slowenien Nts. 18.01.21	EUR	0	1.150
XS0184373925	5,375% Telecom Italia MTN 29.01.19	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: EURO STOXX 50 Index Future)	EUR			1.616
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte: ESTX 50 Price Index (EUR))	EUR			2.774
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte: ESTX 50 Price Index (EUR))	EUR			3.132
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte: ESTX 50 Price Index (EUR))	EUR			1.988
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte: ESTX 50 Price Index (EUR))	EUR			2.053

Sondervermögen HMT Euro Absolute Return OptoInvest

Mindestanlagesumme	keine
Fondsaufgabe	28.06.2016
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%; derzeit 3,00%
Rücknahmeaufschlag	0,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	bis zu 0,25%, mind. 15.000,00 EUR; derzeit 0,20%, mind. 15.000,00 EUR
Stückelung	Globalurkunde
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	97,28
Umlaufende Anteile	STK	218.437

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:

86,99% 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.
