

HALBJAHRESBERICHT

HMT EURO ABSOLUTE RETURN SAISONALITAETEN

OGAW-SONDERVERMÖGEN
NACH DEUTSCHEM RECHT

ZUM 30. APRIL 2018

Vermögensaufstellung zum 30.04.2018

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände			
1. Investmentanteile			
– Indexfonds	EUR	8.729.360,90	91,06
2. Derivate			
– Futures (Verkauf)	EUR	-657.874,56	-6,86
– Futures (Kauf)	EUR	320.049,46	3,34
3. Bankguthaben			
– Bankguthaben in EUR	EUR	238.655,10	2,49
4. Sonstige Vermögensgegenstände	EUR	984.885,76	10,27
II. Verbindlichkeiten			
1. Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-28.420,29	-0,30
III. Fondsvermögen		EUR	9.586.656,37
			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
Investmentanteile						EUR	8.729.360,90	91,06
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								
LU0378437171	ComStage ETF - STOXX Europe 600 Telecommunications	ANT	5.615	5.615	0	EUR 68,7100	385.806,65	4,02
LU0378435043	ComStage ETF-DJ STOXX 600 Automobiles&Parts I	ANT	4.505	4.505	0	EUR 108,0000	486.540,00	5,08
LU0378435399	ComStage ETF-DJ STOXX 600 Banks I	ANT	10.795	10.795	0	EUR 42,1200	454.685,40	4,74
LU0378435472	ComStage ETF-DJ STOXX 600 Bas.R I	ANT	4.668	4.668	0	EUR 99,2200	463.158,96	4,83
LU0378435555	ComStage ETF-DJ STOXX 600 Chemicals I	ANT	2.590	2.590	0	EUR 183,1200	474.280,80	4,95
LU0378435639	ComStage ETF-DJ STOXX 600 Constr.&Materials I	ANT	5.109	5.109	0	EUR 87,5700	447.395,13	4,67
LU0378435712	ComStage ETF-DJ STOXX 600 Financial Services TR I	ANT	4.529	4.529	0	EUR 109,6000	496.378,40	5,18
LU0378435803	ComStage ETF-DJ STOXX 600 Food&Beverage I	ANT	3.835	3.835	0	EUR 116,1400	445.396,90	4,65
LU0378435985	ComStage ETF-DJ STOXX 600 HlthC I	ANT	3.433	3.433	0	EUR 119,9000	411.616,70	4,29
LU0378436017	ComStage ETF-DJ STOXX 600 Industrial Goods&Servi	ANT	5.033	5.033	0	EUR 95,6700	481.507,11	5,02
LU0378436108	ComStage ETF-DJ STOXX 600 Insi	ANT	7.890	7.890	0	EUR 62,6300	494.150,70	5,15
LU0378436363	ComStage ETF-DJ STOXX 600 Media I	ANT	7.765	7.765	0	EUR 53,5600	415.893,40	4,34
LU0378437338	ComStage ETF-DJ STOXX 600 Utilities TR I	ANT	5.663	5.663	0	EUR 83,5600	473.200,28	4,94
LU0378436520	ComStage ETF-DJ STOXX Eu 600 Pers.&Househ. Goods I	ANT	2.719	2.719	0	EUR 158,8000	431.777,20	4,50
LU0378436447	ComStage ETF-DJ STOXX Europe 600 O+G	ANT	5.766	5.766	0	EUR 83,1300	479.327,58	5,00
LU0378437098	ComStage ETF-DJ STOXX Europe 600 Technology	ANT	7.438	7.438	0	EUR 66,1700	492.172,46	5,13
LU0378437254	ComStage ETF-DJ STOXX Europe 600 Travel&Leisure I	ANT	9.993	9.993	0	EUR 46,6900	466.573,17	4,87
LU0378436793	ComStage SICAV - STOXX Europe 600 RE UCITS ETF	ANT	15.317	15.317	0	EUR 30,8000	471.763,60	4,92
DE000A0H08P6	iShares STOXX Europe 600 Retail ETF (DE)	ANT	14.927	0	0	EUR 30,6650	457.736,46	4,77
Summe Wertpapiervermögen²						EUR	8.729.360,90	91,06

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	-337.825,10	-3,52
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte								
FTSE/MIB Index Future 06/18	EIM	EUR	Anzahl	55			30.690,00	0,32
STOXX 600 Automobiles and Parts Index Future 06/18	EDT	EUR	Anzahl	3.050			57.171,57	0,60
Stoxx 600 Basic Ressources Future 06/18	EDT	EUR	Anzahl	1.750			22.740,00	0,24
STOXX 600 Construction and Materials Future 06/18	EDT	EUR	Anzahl	-1.000			-10.000,00	-0,10
STOXX 600 Financial Services Index Future 06/18	EDT	EUR	Anzahl	1.550			21.235,00	0,22
STOXX 600 Food & Beverages Index Future 06/18	EDT	EUR	Anzahl	-700			-1.890,00	-0,02
STOXX 600 Health Care Index Future 06/18	EDT	EUR	Anzahl	1.250			20.885,00	0,22
STOXX 600 Industrial G & S Index Future 06/18	EDT	EUR	Anzahl	-900			-7.470,00	-0,08
STOXX 600 Media Index Future 06/18	EDT	EUR	Anzahl	3.050			48.035,15	0,50
STOXX 600 Personal & Household Goods Future 06/18	EDT	EUR	Anzahl	1.100			60.280,00	0,63
STOXX 600 Retail Index Future 06/18	EDT	EUR	Anzahl	-1.500			-36.310,00	-0,38
Stoxx 600 Technology Index Future 06/18	EDT	EUR	Anzahl	1.650			-5.460,00	-0,06
STOXX 600 Travel & Leisure Index Future 06/18	EDT	EUR	Anzahl	2.950			-2.837,26	-0,03
STOXX Europe 600 Banks Index Future 06/18	EDT	EUR	Anzahl	-2.600			-265,00	0,00
STOXX Europe 600 Chemicals Index Future 06/18	EDT	EUR	Anzahl	850			9.510,00	0,10
STOXX Europe 600 Index Future 06/18	EDT	EUR	Anzahl	-38.600			-516.249,56	-5,39
STOXX Europe 600 Insurance Index Future 06/18	EDT	EUR	Anzahl	2.550			17.850,00	0,19
STOXX Europe 600 OIL & GAS Future 06/18	EDT	EUR	Anzahl	2.350			39.950,00	0,42
STOXX Europe 600 Real Estate Index Future 06/18	EDT	EUR	Anzahl	-2.650			-32.345,00	-0,34
STOXX Europe 600 Telecom. Index Future 06/18	EDT	EUR	Anzahl	-1.450			-19.585,00	-0,20
STOXX Europe 600 Utilities Index Future 06/18	EDT	EUR	Anzahl	-1.600			-33.760,00	-0,35
Bankguthaben								
						EUR	238.655,10	2,49
EUR-Guthaben bei:								
Société Générale S.A. [Frankfurt Branch] (Verwahrstelle)		EUR		238.655,10		% 100,0000	238.655,10	2,49
Sonstige Vermögensgegenstände								
						EUR	984.885,76	10,27
Einschüsse (Initial Margin)		EUR		647.060,66			647.060,66	6,75
Variation Margin		EUR		337.825,10			337.825,10	3,52
Sonstige Verbindlichkeiten								
						EUR	-28.420,29	-0,30
Kostenabgrenzung		EUR		-28.420,29			-28.420,29	-0,30
Fondsvermögen								
						EUR	9.586.656,37	100,00³
Anteilwert								
						EUR	92,44	
Umlaufende Anteile								
						STK	103.708	

² Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

³ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Marktschlüssel

b) Terminbörse

EDT EUREX Terminbörse Deutschland

EIM Mailand

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
Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
DE000A0H08N1	iShares STOXX Eur. 600 Per.& Househ. Goods ETF DR	ANT	0	5.387
DE000A0Q4R28	iShares STOXX Europe 600 Auto & Parts ETF (DE)	ANT	0	8.177
DE000A0F5UJ7	iShares STOXX Europe 600 Banks ETF (DE)	ANT	0	25.697
DE000A0F5UK5	iShares STOXX Europe 600 Basic Resources ETF (DE)	ANT	0	9.733
DE000A0H08E0	iShares STOXX Europe 600 Chemicals ETF (DE)	ANT	0	5.192
DE000A0H08F7	iShares STOXX Europe 600 Constr & Materials ETF	ANT	0	10.025
DE000A0H08G5	iShares STOXX Europe 600 Fin Services ETF (DE)	ANT	0	10.254
DE000A0H08H3	iShares STOXX Europe 600 Food & Beverage ETF (DE)	ANT	0	7.135
DE000A0Q4R36	iShares STOXX Europe 600 Health Care ETF (DE)	ANT	0	5.960
DE000A0H08J9	iShares STOXX Europe 600 Ind. Goods & Services ETF	ANT	0	9.075
DE000A0H08K7	iShares STOXX Europe 600 Insurance ETF (DE)	ANT	0	16.601
DE000A0H08L5	iShares STOXX Europe 600 Media ETF (DE)	ANT	0	16.026
DE000A0H08M3	iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas ETF (DE)	ANT	0	14.431
DE000A0Q4R44	iShares STOXX Europe 600 Real Estate ETF (DE)	ANT	0	25.775
DE000A0H08Q4	iShares STOXX Europe 600 Technology ETF (DE)	ANT	0	11.649
DE000A0H08R2	iShares STOXX Europe 600 Telecommunic ETF (DE)	ANT	0	15.783
DE000A0H08S0	iShares STOXX Europe 600 Travel & Leisure ETF (DE)	ANT	0	19.410
DE000A0Q4R02	iShares STOXX Europe 600 Utilities 600 ETF (DE)	ANT	0	16.109

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			13.308
EURO STOXX 50 Index Future,				
STOXX 600 Automobiles and Parts Index Future,				
Stoxx 600 Basic Ressources Future,				
STOXX 600 Financial Services Index Future,				
STOXX 600 Food & Beverages Index Future,				
STOXX 600 Health Care Index Future,				
STOXX 600 Industrial G & S Index Future,				
STOXX 600 Media Index Future,				
Stoxx 600 Technology Index Future,				
STOXX 600 Travel & Leisure Index Future,				
STOXX Europe 600 Chemicals Index Future,				
STOXX Europe 600 Insurance Index Future,				
STOXX Europe 600 Utilities Index Future)				
Verkaufte Kontrakte:				
(Basiswerte:	EUR			16.409
Stoxx 600 Basic Ressources Future,				
STOXX 600 Construction and Materials Future,				
STOXX 600 Food & Beverages Index Future,				
STOXX 600 Media Index Future,				
STOXX 600 Personal & Household Goods Future,				
STOXX 600 Retail Index Future,				
STOXX Europe 600 Banks Index Future,				
STOXX Europe 600 Index Future,				
STOXX Europe 600 Insurance Index Future,				
STOXX Europe 600 OIL & GAS Future,				
STOXX Europe 600 Real Estate Index Future,				
STOXX Europe 600 Telecom. Index Future,				
STOXX Europe 600 Utilities Index Future)				
Sondervermögen HMT Euro Absolute Return Saisonalitaeten				
Mindestanlagesumme				keine
Fondsauflage				16.09.2016
Ausgabeaufschlag				3,00%
Rücknahmeabschlag				0,00%
Verwaltungsvergütung p.a.			bis zu 0,20%; mindestens 15.000,00 EUR	
Stückelung				Globalurkunde
Ertragsverwendung				ausschüttend
Währung				EUR
ISIN				DE000A2AJJQ2

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

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

Anteilwert	EUR	92,44
Umlaufende Anteile	STK	103.708

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 Saisonalitaeten zum Stichtag enthaltenen Wertpapiere kamen, bezogen auf den Nettoinventarwert, nachfolgend dargestellte Bewertungsverfahren zum Ansatz:

- 91,06% 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.
