

HALBJAHRESBERICHT HMT EURO ABSOLUTE RETURN SAISONALITAETEN

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. Investmentanteile			
– Indexfonds	EUR	7.546.794,19	88,94
2. Derivate			
– Futures (Verkauf)	EUR	-748.979,00	-8,83
– Futures (Kauf)	EUR	95.585,00	1,13
3. Bankguthaben			
– Bankguthaben in EUR	EUR	438.427,63	5,17
4. Sonstige Vermögensgegenstände	EUR	1.181.425,80	13,92
II. Verbindlichkeiten			
1. Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-27.754,51	-0,33
III. Fondsvermögen		EUR	8.485.499,11
			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
Investmentanteile						EUR	7.546.794,19	88,94
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								
LU0378437171	ComStage ETF - STOXX Europe 600 Telecommunications	ANT	5.615	0	0	EUR 62,4000	350.376,00	4,13
LU0378435043	ComStage ETF-DJ STOXX 600 Automobiles&Parts I	ANT	4.505	0	0	EUR 90,9400	409.684,70	4,83
LU0378435399	ComStage ETF-DJ STOXX 600 Banks I	ANT	10.795	0	0	EUR 35,4200	382.358,90	4,51
LU0378435472	ComStage ETF-DJ STOXX 600 Bas.R I	ANT	4.668	0	0	EUR 99,2300	463.205,64	5,46
LU0378435555	ComStage ETF-DJ STOXX 600 Chemicals I	ANT	1.534	0	0	EUR 185,2200	284.127,48	3,35
LU0378435639	ComStage ETF-DJ STOXX 600 Constr.&Materials I	ANT	2.880	0	0	EUR 90,2400	259.891,20	3,06
LU0378435712	ComStage ETF-DJ STOXX 600 Financial Services TR I	ANT	4.529	0	0	EUR 110,3600	499.820,44	5,89
LU0378435803	ComStage ETF-DJ STOXX 600 Food&Beverage I	ANT	1.570	0	2.265	EUR 135,9400	213.425,80	2,52
LU0378435985	ComStage ETF-DJ STOXX 600 HlthC I	ANT	1.215	0	2.218	EUR 133,6200	162.348,30	1,91
LU0378436017	ComStage ETF-DJ STOXX 600 Industrial Goods&Servi	ANT	5.033	0	0	EUR 100,4000	505.313,20	5,96
LU0378436108	ComStage ETF-DJ STOXX 600 Insi	ANT	7.890	0	0	EUR 64,6400	510.009,60	6,01
LU0378436363	ComStage ETF-DJ STOXX 600 Media I	ANT	7.765	0	0	EUR 57,6400	447.574,60	5,27
LU0378437338	ComStage ETF-DJ STOXX 600 Utilities TR I	ANT	2.273	0	3.390	EUR 88,4100	200.955,93	2,37
LU0378436520	ComStage ETF-DJ STOXX Eu 600 Pers.&Househ. Goods I	ANT	2.719	0	0	EUR 164,7200	447.873,68	5,28
LU0378436447	ComStage ETF-DJ STOXX Europe 600 O+G	ANT	5.766	0	0	EUR 83,5600	481.806,96	5,68
LU0378437098	ComStage ETF-DJ STOXX Europe 600 Technology	ANT	7.438	0	0	EUR 72,6900	540.668,22	6,37
LU0378437254	ComStage ETF-DJ STOXX Europe 600 Travel&Leisure I	ANT	9.993	0	0	EUR 44,5400	445.088,22	5,25
LU0378436793	ComStage SICAV - STOXX Europe 600 RE UCITS ETF	ANT	15.317	0	0	EUR 29,8500	457.212,45	5,39
DE000A0H08P6	iShares STOXX Europe 600 Retail ETF (DE)	ANT	14.927	0	0	EUR 32,4950	485.052,87	5,72
Summe Wertpapiervermögen²						EUR	7.546.794,19	88,94

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	-653.394,00	-7,70
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte								
STOXX 600 Automobiles and Parts Index Future 06/19	EDT	EUR Anzahl	-800				-40.265,00	-0,47
STOXX 600 Basic Ressources Future 06/19	EDT	EUR Anzahl	1.150				-18.670,00	-0,22
STOXX 600 Construction and Materials Future 06/19	EDT	EUR Anzahl	-550				-21.450,00	-0,25
STOXX 600 Financial Services Index Future 06/19	EDT	EUR Anzahl	-1.000				-45.900,00	-0,54
STOXX 600 Food & Beverages Index Future 06/19	EDT	EUR Anzahl	400				5.760,00	0,07
STOXX 600 Health Care Index Future 06/19	EDT	EUR Anzahl	1.050				2.125,00	0,03
STOXX 600 Industrial G & S Index Future 06/19	EDT	EUR Anzahl	50				2.440,00	0,03
STOXX 600 Media Index Future 06/19	EDT	EUR Anzahl	1.950				37.245,00	0,44
STOXX 600 Personal & Household Goods Future 06/19	EDT	EUR Anzahl	100				5.400,00	0,06
STOXX 600 Retail Index Future 06/19	EDT	EUR Anzahl	1.950				40.170,00	0,47
STOXX 600 Technology Index Future 06/19	EDT	EUR Anzahl	-1.100				-56.100,00	-0,66
STOXX 600 Travel & Leisure Index Future 06/19	EDT	EUR Anzahl	200				1.400,00	0,02
STOXX Europe 600 Banks Index Future 06/19	EDT	EUR Anzahl	-2.600				-26.785,00	-0,32
STOXX Europe 600 Chemicals Index Future 06/19	EDT	EUR Anzahl	250				12.100,00	0,14
STOXX Europe 600 Index Future 06/19	EDT	EUR Anzahl	-23.400				-513.864,00	-6,06
STOXX Europe 600 Insurance Index Future 06/19	EDT	EUR Anzahl	-1.700				-38.250,00	-0,45
STOXX Europe 600 OIL & GAS Future 06/19	EDT	EUR Anzahl	250				1.700,00	0,02
STOXX Europe 600 Real Estate Index Future 06/19	EDT	EUR Anzahl	-2.650				-6.365,00	-0,08
STOXX Europe 600 Telecom. Index Future 06/19	EDT	EUR Anzahl	1.000				6.545,00	0,08
STOXX Europe 600 Utilities Index Future 06/19	EDT	EUR Anzahl	2.800				-630,00	-0,01
Bankguthaben						EUR	438.427,63	5,17
EUR-Guthaben bei:								
Société Générale S.A. [Frankfurt Branch] (Verwahrstelle)		EUR	438.427,63			% 100,0000	438.427,63	5,17
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	1.181.425,80	13,92
Einschüsse (Initial Margin)		EUR	528.031,80				528.031,80	6,22
Variation Margin		EUR	653.394,00				653.394,00	7,70
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-27.754,51	-0,33
Kostenabgrenzung		EUR	-27.754,51				-27.754,51	-0,33
Fondsvermögen						EUR	8.485.499,11	100,00³
Anteilwert						EUR	80,65	
Umlaufende Anteile						STK	105.208	

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

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			5.176
STOXX 600 Automobiles and Parts Index Future,				
STOXX 600 Basic Ressources 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 Personal & Household Goods Future,				
STOXX 600 Retail Index Future,				
STOXX 600 Travel & Leisure Index Future,				
STOXX Europe 600 Chemicals 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)				
Verkaufte Kontrakte:				
(Basiswerte:	EUR			14.020
STOXX 600 Automobiles and Parts Index Future,				
STOXX 600 Basic Ressources Future,				
STOXX 600 Construction and Materials 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 Retail Index Future,				
STOXX 600 Technology Index Future,				
STOXX Europe 600 Banks Index Future,				
STOXX Europe 600 Chemicals Index Future,				
STOXX Europe 600 Index Future,				
STOXX Europe 600 Insurance Index 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
Fondsaufgabe	16.09.2016
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%; derzeit 3,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	bis zu 0,25%; derzeit 0,20%
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	80,65
Umlaufende Anteile	STK	105.208

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:

88,94% 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.
