



HALBJAHRESBERICHT

HMT GLOBAL ABSOLUTE RETURN BALANCED

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	3.953.560,85	41,59
2. Investmentanteile			
– Indexfonds	EUR	3.712.831,99	39,05
3. Derivate			
– Futures (Verkauf)	EUR	-11.491,34	-0,12
– Futures (Kauf)	EUR	-59.660,03	-0,63
4. Bankguthaben			
– Bankguthaben in EUR	EUR	1.506.607,17	15,85
– Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	207.250,69	2,18
5. Sonstige Vermögensgegenstände	EUR	223.510,36	2,35
II. Verbindlichkeiten			
1. Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-25.651,37	-0,27
III. Fondsvermögen		EUR	9.506.958,32
			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	3.953.560,85	41,59
Verzinsliche Wertpapiere								
IT0005170839	1,600% Italien B.T.P. 01.06.26	EUR	750	750	0	100,9700	757.275,00	7,97
IT0005240830	2,200% Italien B.T.P. 01.06.27	EUR	1.240	0	0	104,5610	1.296.556,40	13,64
US9128282R06	2,250% USA Bds. 15.08.27	USD	1.200	1.100	0	94,3125	936.724,05	9,85
US912828V988	2,250% USA Nts. 15.02.27	USD	1.230	0	0	94,5938	963.005,40	10,13
Investmentanteile						EUR	3.712.831,99	39,05
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								
DE0005933956	iShares EURO STOXX 50 ETF (DE)	ANT	27.010	19.860	0	EUR 35,5450	960.070,45	10,10
IE00B4L5YC18	iShares III - iShares MSCI EM UCITS ETF USD (Acc.)	ANT	32.400	0	0	EUR 29,9840	971.481,60	10,22
IE00B9M6RS56	iShares JPM \$ EM Bond EUR HedgedUCITS ETF (Dist)	ANT	8.465	3.930	8.465	EUR 95,5920	809.186,28	8,51
IE0031442068	iShares PLC - S&P 500 Index Fund ETF	ANT	44.020	32.670	0	EUR 22,0830	972.093,66	10,23
Summe Wertpapiervermögen²						EUR	7.666.392,84	80,64

Vermögensaufstellung zum 30.04.2018

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2018	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	-19.949,17	-0,21
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte								
E-Mini S&P 500 Index Future 06/18	NAR	USD	Anzahl -200				7.035,26	0,07
EURO STOXX 50 Index Future 06/18	EDT	EUR	Anzahl -200				-30.560,00	-0,32
Mini MSCI Emerging Markets Index Future 06/18	NAJ	USD	Anzahl -600				3.575,57	0,04
Zins-Derivate						EUR	8.457,83	0,09
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte								
6,000% 10-Year U.S. Treasury Notes Future 06/18	NAU	USD	-1.200.000				8.457,83	0,09
Devisen-Derivate						EUR	-59.660,03	-0,63
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisenterminkontrakte								
Devisenfutures								
EUR/USD Currency Future 06/18	NAR	USD	2.375.000				-59.660,03	-0,63
Bankguthaben						EUR	1.713.857,86	18,03
EUR-Guthaben bei:								
Société Générale S.A. [Frankfurt Branch] (Verwahrstelle)		EUR	1.506.607,17			% 100,0000	1.506.607,17	15,85
Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)								
		AUD	197,82			% 100,0000	123,60	0,00
		USD	250.250,95			% 100,0000	207.127,09	2,18
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	223.510,36	2,35
Einschüsse (Initial Margin)		EUR	126.688,60				126.688,60	1,33
Variation Margin		EUR	71.151,37				71.151,37	0,75
Zinsansprüche		EUR	25.670,39				25.670,39	0,27
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-25.651,37	-0,27
Kostenabgrenzung		EUR	-25.651,37				-25.651,37	-0,27
Fondsvermögen						EUR	9.506.958,32	100,00 ³
Anteilwert						EUR	94,11	
Umlaufende Anteile						STK	101.020	

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.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**Devisenkurse (in Mengennotiz)**

per 30.04.2018

Australische Dollar	(AUD)	1,600550	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,208200	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörse

EDT	EUREX Terminbörse Deutschland
NAJ	New York ICE
NAR	Chicago Mercantile Exchange
NAU	Chicago Board of Trade

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:**– Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzurordnung zum Berichtsstichtag):**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
DE0001102416	0,250% BRD Anl. 15.02.27	EUR	0	1.130
AU3TB0000135	4,750% Australien Loan 21.04.27	AUD	0	1.480
Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
DE000A0H08D2	iShares Nikkei 225 ETF (DE)	ANT	0	31.300

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			1.683
E-Mini S&P 500 Index Future,				
EURO STOXX 50 Index Future,				
Mini MSCI Emerging Markets Index Future)				
Zinsterminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte:				
(Basiswerte:	EUR			2.500
10-Year U.S. Treasury Notes Future,				
Euro Bund Future,				
Euro-BTP Future)				
Devisenterminkontrakte				
Devisenfutures				
Gekaufte Kontrakte:				
(Basiswerte:	EUR			3.519
EUR/USD)				

Sondervermögen HMT Global Absolute Return Balanced

Mindestanlagesumme	keine
Fondsaufgabe	03.04.2017
Ausgabeaufschlag	3,00%; derzeit 3,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	derzeit 0,20%; mindestens 20.000,00 EUR
Stückelung	Globalurkunde
Ertragsverwendung	ausschüttend
Währung	EUR
ISIN	DE000A2AJJS8

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

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

Anteilwert	EUR	94,11
Umlaufende Anteile	STK	101.020

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

- 80,64% 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.