

HALBJAHRESBERICHT HMT GLOBAL ABSOLUTE RETURN BALANCED

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			
– Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	4.046.721,19	42,41
2. Investmentanteile			
– Indexfonds	EUR	4.925.109,62	51,62
3. Derivate			
– Futures (Verkauf)	EUR	-149.678,71	-1,57
– Futures (Kauf)	EUR	-20.422,50	-0,21
4. Bankguthaben			
– Bankguthaben in EUR	EUR	129.344,29	1,36
– Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	88.323,99	0,93
– Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	150.105,29	1,57
5. Sonstige Vermögensgegenstände	EUR	399.204,34	4,18
II. Verbindlichkeiten			
1. Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-27.697,68	-0,29
III. Fondsvermögen		EUR	9.541.009,83
			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	Markt	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	4.046.721,19	42,41
Verzinsliche Wertpapiere										
US912828L658	1,375% USA TRN 30.09.20		USD	1.160	0	0	%	98,6953	1.021.562,95	10,71
IT0005170839	1,600% Italien B.T.P. 01.06.26		EUR	750	0	0	%	97,5880	731.910,00	7,67
IT0005240830	2,200% Italien B.T.P. 01.06.27		EUR	1.240	0	0	%	100,2500	1.243.100,00	13,03
US9128285B27	2,750% USA Nts. 30.09.20		USD	1.170	0	0	%	100,5898	1.050.148,24	11,01
Investmentanteile								EUR	4.925.109,62	51,62
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile										
DE0005933956	iShares EURO STOXX 50 ETF (DE)		ANT	27.010	0	0	EUR	35,3500	954.803,50	10,01
IE00B2NPKV68	iShares II PLC - J.P.Morgan \$ EM Bond UCITS ETF		ANT	13.000	13.000	0	EUR	97,4180	1.266.434,00	13,27
IE00B4L5YC18	iShares III - iShares MSCI EM UCITS ETF USD (Acc.)		ANT	19.440	0	0	EUR	30,5670	594.222,48	6,23
IE0031442068	ishares PLC - Core S&P 500 UCITS ETF USD		ANT	44.020	0	0	EUR	26,0820	1.148.129,64	12,03
IE00B53HP851	iShares VII PLC - iShares Core FTSE 100 UCITS ETF		ANT	7.000	0	0	EUR	137,3600	961.520,00	10,08
Summe Wertpapiervermögen²								EUR	8.971.830,81	94,03
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate								EUR	-109.708,71	-1,15
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
E-Mini S&P 500 Index Future 06/19		NAR	USD	Anzahl -400					-56.928,71	-0,60
EURO STOXX 50 Index Future 06/19		EDT	EUR	Anzahl -280					-52.780,00	-0,55
Zins-Derivate								EUR	-39.970,00	-0,42
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte										
6,000% Euro-BTP Future 06/19		EDT	EUR	-1.400.000					-39.970,00	-0,42
Devisen-Derivate								EUR	-20.422,50	-0,21
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte										
Devisenfutures										
EUR/USD Currency Future 06/19		NAR	USD	4.125.000					-20.422,50	-0,21

Vermögensaufstellung zum 30.04.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bankguthaben					EUR	367.773,57	3,86
EUR-Guthaben bei:							
Société Générale S.A. [Frankfurt Branch] (Verwahrstelle)	EUR	129.344,29			% 100,0000	129.344,29	1,36
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)	GBP	75.927,72			% 100,0000	88.323,99	0,93
Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)							
	AUD	198,41			% 100,0000	124,61	0,00
	JPY	12.717.632,00			% 100,0000	101.889,45	1,08
	USD	53.895,85			% 100,0000	48.091,23	0,50
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	399.204,34	4,18
Einschüsse (Initial Margin)	EUR	209.171,26				209.171,26	2,19
Variation Margin	EUR	170.101,21				170.101,21	1,78
Zinsansprüche	EUR	19.931,87				19.931,87	0,21
Sonstige Verbindlichkeiten					EUR	-27.697,68	-0,29
Kostenabgrenzung	EUR	-27.697,68				-27.697,68	-0,29
Fondsvermögen					EUR	9.541.009,83	100,00³
Anteilwert					EUR	93,76	
Umlaufende Anteile					STK	101.760	

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 30.04.2019		
Australische Dollar	(AUD)	1,592250	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,859650	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	124,817950	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,120700	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörse

EDT EUREX Terminbörse Deutschland

NAR Chicago Mercantile Exchange

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				
DE000A0H08D2	iShares Nikkei 225 ETF (DE)	ANT	0	33.630

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			5.967
E-Mini S&P 500 Index Future,				
EURO STOXX 50 Index Future,				
FTSE 100 Index Future,				
Mini MSCI Emerging Markets Index Future,				
Nikkei 225 Yen-Denominated Index Future CME)				
Zinsterminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte:				
(Basiswerte:	EUR			860
Euro-BTP Future)				
Devisenterminkontrakte				
Devisenfutures				
Gekaufte Kontrakte:				
(Basiswerte:	EUR			8.553
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.	bis zu 0,25%, mind. 20.000,00 EUR; derzeit 0,20%, mind. 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	93,76
Umlaufende Anteile	STK	101.760

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:

94,03% 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.
