

# HMT Absolute Return Balanced

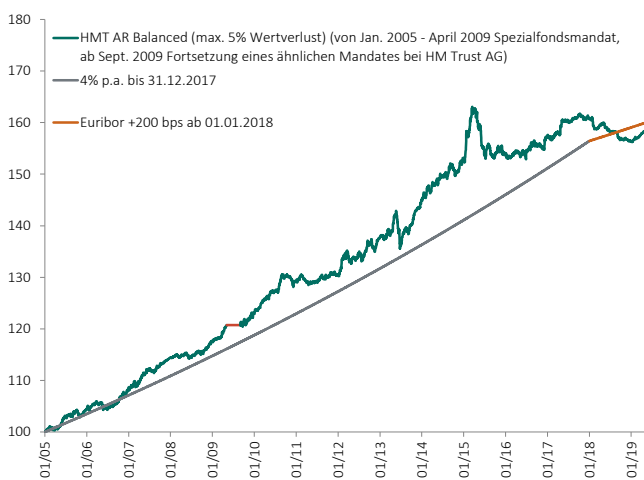
## Fondscharakteristik

Der HMT Absolute Return Balanced soll eine positive jährliche Performance an den europäischen Aktien- und Rentenmärkten erzielen und gleichzeitig den maximal möglichen jährlichen Wertverlust gegenüber dem jeweiligen Kalenderjahresanfang auf 5% beschränken. Das mittlere Renditeziel über einen Investmentzyklus von 5 Jahren beträgt 4% p.a. nach Kosten. Aufgrund des deutlich gesunkenen Zinsumfeldes wurde die Benchmark zum 01.01.2018 auf EURIBOR +200bps angepasst.

## Anlagestrategie

Der Fonds investiert in Euroland-Aktien und Anleihen aus dem europäischen Wirtschaftsraum. Diese werden bei entsprechenden Signalen mittels börsennotierter Derivate gegen Kursverluste abgesichert (Beta-Steuerung). Gleichzeitig soll durch eine optimierte Auswahl von Einzeltiteln (Anlageklassen, Laufzeiten, Emittenten) ein Zusatzertrag erwirtschaftet werden (Alpha-Erzielung). Den Anlageschwerpunkt bilden Staats- sowie Unternehmensanleihen guter Bonität.

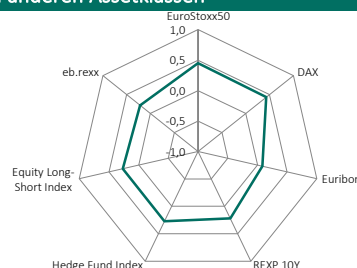
## Wertentwicklung des Fonds seit Auflage



## Risikokennzahlen

Maximum Drawdown		Volatilität, Sharpe Ratio, VaR	
Max. Drawdown	-6,16%	ann. Volatilität	2,39%
Time to Recover (Tage)	100	Sharpe Ratio (seit 2005)	0,85
Max. Drawdown 1 Monat	-4,53%	Sharpe Ratio 5 Jahre	0,56
		VaR (99%, 60d)	1,79%

## Korrelation zu anderen Assetklassen



## Monatliche Wertentwicklung

	Januar	Februar	März	April	Mai	Juni	Juli	August	September	Oktober	November	Dezember	Gesamt	Max. Drawdown seit JA
2005	0,52%	0,10%	-0,08%	0,22%	1,19%	1,00%	0,31%	-0,33%	0,97%	-1,12%	0,77%	0,82%	4,4%	0,00%
2006	0,30%	0,65%	0,22%	0,02%	-0,96%	-0,26%	0,83%	0,08%	0,53%	0,91%	0,38%	0,96%	3,7%	-0,40%
2007	0,45%	-0,10%	0,59%	1,50%	0,37%	0,77%	-0,29%	0,39%	0,49%	0,49%	0,43%	0,39%	5,6%	-0,14%
2008	0,21%	0,23%	-0,25%	0,39%	-0,10%	-0,37%	0,43%	0,45%	-0,06%	0,49%	0,57%	0,84%	2,9%	-0,14%
2009	0,43%	0,12%	0,66%	1,25%	0,15%	0,00%	0,00%	0,00%	0,62%	0,08%	0,87%	0,20%	4,4%	-0,17%
2010	0,54%	1,00%	0,74%	0,33%	0,93%	-0,02%	0,32%	2,23%	-0,28%	-0,11%	-1,16%	0,54%	5,1%	0,00%
2011	0,26%	0,45%	-0,88%	-0,05%	0,12%	0,00%	0,73%	-0,03%	0,11%	0,64%	0,08%	-0,50%	0,9%	-0,52%
2012	1,23%	1,79%	-0,42%	-0,51%	0,29%	0,90%	-0,64%	0,90%	0,79%	-0,18%	0,37%	0,96%	5,6%	-0,15%
2013	-0,07%	0,42%	-0,05%	2,06%	0,20%	-3,10%	1,37%	0,05%	0,92%	1,75%	0,78%	1,05%	5,4%	-1,52%
2014	0,38%	1,47%	-0,02%	0,39%	0,50%	0,30%	0,29%	0,78%	0,08%	-0,42%	0,99%	0,43%	5,3%	-0,16%
2015	3,13%	2,10%	0,91%	-1,32%	-1,08%	-3,06%	1,43%	-1,21%	-0,22%	1,02%	0,26%	-1,09%	0,7%	-0,30%
2016	-0,18%	0,13%	0,45%	-0,29%	0,40%	0,02%	0,40%	0,31%	0,04%	-0,04%	-0,44%	1,49%	2,3%	-0,63%
2017	-0,42%	0,31%	0,64%	0,59%	0,65%	-0,10%	0,11%	0,37%	0,45%	-0,18%	-0,36%	0,04%	2,1%	-0,51%
2018	-0,24%	-0,87%	0,30%	0,31%	-0,53%	-0,57%	0,07%	-0,24%	-0,60%	-0,07%	-0,08%	-0,25%	-2,7%	-2,73%
2019	0,40%	0,07%	0,48%	0,36%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,3%	-0,06%

## Fondskennzahlen

Assetklassen	Europäische Blue-Chip-Aktien, Euroland Staats- und Unternehmensanleihen
Renditeziel	EURIBOR +200bps über einen Investmentzyklus
Risikokapital	5% (max. jährlicher Wertverlust ggü. Jahresanfang)
Volumen	Ab 10 Mio. Euro (Spezialfondsmandat)
Fixe Managementfee	0,30% p.a. (bei Mindestvolumen) / 0,25% p.a. (zzgl. performanceabh. Vergütung)
Variable Managementfee	15% der Überperformance oberhalb von 4,0%
Reporting	Wird vollständig auf Kundenwunsch angepasst
HMT Research	Kostenlose monatliche Lieferung des HMT-Asset-Allocation-Research

## Performance p.a.

letzte 12 Monate	-0,96%
letzte 3 Jahre	0,94%
letzte 5 Jahre	1,32%
seit Auflage*	3,26%

\* Fondsaufgabe am 1. Januar 2005

Alle Angaben beruhen auf Quellen, die wir für zuverlässig halten, für deren Richtigkeit und Vollständigkeit wir jedoch keine Gewähr übernehmen können. Die Ermittlung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode. Historische Wertentwicklungen sind keine Garantie für eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft. Das vorgestellte Produkt weist aufgrund seiner Zusammensetzung und seiner Anlagepolitik ein nicht auszuschließendes Risiko erhöhter Volatilität, d.h. in kurzen Zeiträumen nach oben oder unten schwankender Anteilpreise, auf. Diese Unterlage stellt keine Anlageberatung oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf für das Produkt dar, sondern dient ausschließlich der Information. Anlageentscheidungen sollten nur auf der Grundlage der aktuellen Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresbericht) getroffen werden, die auch die allein maßgeblichen Anlagebedingungen enthalten. Die Verkaufsunterlagen sind bei der Verwalterstelle, der Kapitalverwaltungsgesellschaft (Société Générale Securities Services GmbH, Aplanstraße 5, 85774 Unterföhring, Tel. 089-33033-0) und den Vertriebspartnern kostenlos erhältlich. Die Verkaufsunterlagen sind zudem im Internet unter [www.securities-services.societegenerale.com](http://www.securities-services.societegenerale.com) verfügbar. Weder Uociété Générale Securities Services noch die HMT AG übernehmen irgendeine Art von Haftung für die Verwendung dieser Werbeunterlage (im Sinne des § 31 Abs. 2 WpHG) oder deren Inhalt. Änderungen dieser Unterlage oder deren Inhalt bedürfen der vorherigen ausdrücklichen Erlaubnis der HMT AG. Alle von der HMT verwendeten Ratings sind konform mit der Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 und stammen von in der EU registrierten Ratingagenturen.