

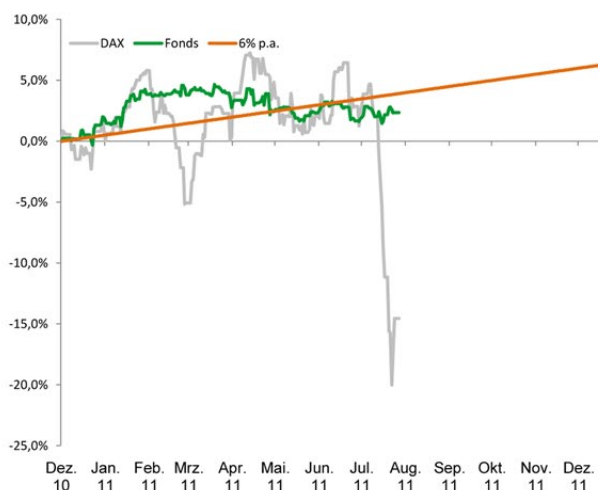
Fondscharakteristik

Der HMT Absolute Return Aktien soll eine positive jährliche Performance an den europäischen Aktienmärkten erzielen und gleichzeitig den maximal möglichen jährlichen Wertverlust gegenüber dem jeweiligen Kalenderjahresanfang auf -10% beschränken. Das mittlere Renditeziel über einen Investmentzyklus von 5 Jahren beträgt 6-8% p.a.

Anlagestrategie

Der Fonds investiert grundsätzlich in hochliquide „Euroland Large-Cap-Aktien“. Diese werden bei entsprechenden Signalen mittels börsennotierten Derivaten gegen Kursverluste abgesichert. (Beta-Steuerung) Gleichzeitig soll durch eine optimierte, indexnahe Auswahl von Einzeltiteln ein Zusatzertrag erwirtschaftet werden (Alpha-Erzielung). Zusätzlich kann zeitweilig in attraktive Einzeltitel aus dem Mid-Cap-Bereich investiert werden.

Wertentwicklung des Fonds (seit Auflage**)



Risikokennzahlen*

Maximum Drawdown

Max. Drawdown **-3,06%**

Time to Recover **-**

Max. Drawdown 1 Monat **-2,21%**

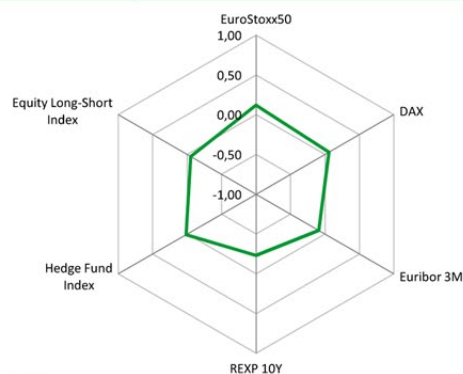
Volatilität, Sharpe Ratio, VaR

annualisierte Volatilität **5,53%**

Sharpe Ratio **-**

Value at Risk (99%, 10d) **2,35%**

Korrelation mit anderen Anlageklassen



Monatliche Performancezahlen

Performance	2011		
	absolut	ggü. 6% p.a.	ggü. DAX
Januar	1,00%	0,49%	-1,36%
Februar	2,77%	2,31%	0,01%
März	0,06%	-0,45%	3,23%
April	0,23%	-0,25%	-6,49%
Mai	-1,63%	-2,13%	1,31%
Juni	0,43%	-0,05%	-0,70%
Juli	-0,99%	-1,48%	1,96%
August	0,33%	-0,16%	16,55%
September			
Oktober			
November			
Dezember			
2010**	0,20%	0,02%	1,69%
2011	2,16%	-1,52%	15,41%
seit Auflage**	2,36%	-1,50%	16,91%

Fondskennzahlen

WKN / ISIN	A0RL0G / DE000A0RL0G8
Fondsvolumen	54,1 Mio. €
KAG	SGSS Deutschland Kapitalanlagegesellschaft mbH
Berater	HM Trust AG
Ausgabeaufschlag	bis zu 2%
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	bis zu 0,82%
Depotbankvergütung	0,05%
Beratungsvergütung	0,45% + performanceabh. Vergütung (15% bei Wertentwicklung > 6,0% (Hurdle Rate))
Geschäftsjahr	1.12. - 30.11.

* Die Risikokennzahlen beziehen sich bisher nur auf dem Zeitraum seit Fondsaufgabe und besitzen daher nur eingeschränkte Aussagekraft.

** Fondsaufgabe am 20. Dezember 2010

Dieser Bericht dient ausschließlich Informationszwecken und enthält keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf für das vorgestellte Produkt. Historische Wertentwicklungen bieten keine Gewähr für die Zukunft. Zukünftige Ergebnisse können von der historischen Wertentwicklung abweichen und sind nicht prognostizierbar. Alleinverbindliche Grundlage für den Anteilserwerb ist der aktuell gültige Verkaufsprospekt zum Sondervermögen. Für die Richtigkeit der hier angegebenen Informationen übernimmt die HMT AG keine Gewähr. Grundlage der Performancezahlen sind die täglichen von der KAG veröffentlichten Fondspreise. Die Berechnung erfolgt durch die HMT AG nach der BVI-Methode.

HM Trust AG
Warburgstr. 50
D-20354 Hamburg

Fon: (040) 49 29 39 - 0
Fax: (040) 49 29 39 - 199
www.HMT-AG.de

Hamburger Sparkasse
BLZ: 200 505 50
Kto: 1280 333 269

Vorstand: Otto Treisch (Vors.), Thomas Krohn, Raik Mildner
Aufsichtsratsvorsitzender: Fritz Horst Melsheimer
Sitz Hamburg HRB 104797, USt-IdNr.: DE815096795