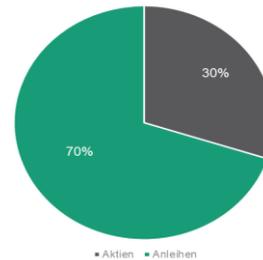


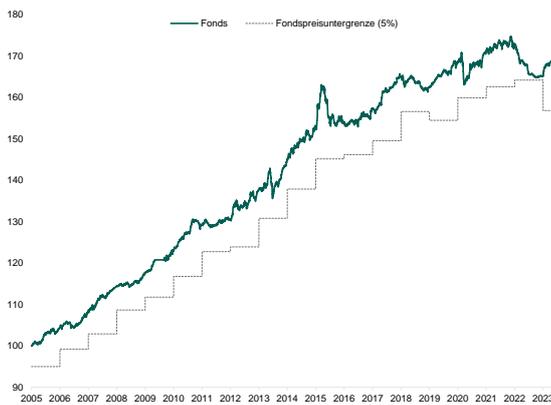
HMT Absolute Return Balanced

Fondscharakteristik

- Die HMT Euro Absolute Return Balanced Strategie ...
- ... investiert in auf Euro denominateden Staatsanleihen, Covered Bonds, Unternehmensanleihen und Aktien
- ... hat eine Wertuntergrenze, die vom Anleger individuell vorgegeben werden kann
- ... basiert auf einem quantitativen Investmentansatz
- ... hat ein stringentes, konservatives Risikomanagement
- ... hat eine geringe Volatilität
- ... hat sich seit 2002 in diversen Marktzyklen bewährt
- ... berücksichtigt Ihre individuellen Anlagerichtlinien
- ... kann nachhaltige Parameter berücksichtigen
- ... kann Beimischungen von Alternativen Assets (Private Debt) enthalten



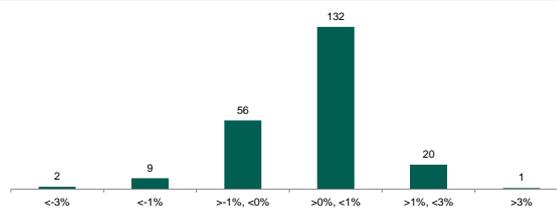
Wertentwicklung des Fonds seit Auflage



Risikokennzahlen

Maximum Drawdown		Volatilität, Sharpe Ratio, VaR	
Max. Drawdown	-6,24%	ann. Volatilität	2,22%
Max. Drawdown (Kalenderjahr)	-4,64%	Sharpe Ratio (seit 2005)	0,94
Max. Drawdown 1 Monat roll.	-4,48%	Sharpe Ratio 5 Jahre	0,33
		VaR (99%, 60d)	-0,17%

Häufigkeitsverteilung der Monatsrenditen



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%	0,43%	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	-0,76%	0,55%	1,04%	0,73%	0,89%	-0,04%	0,12%	0,58%	0,51%	0,18%	0,66%	0,16%	4,7%	-0,80%
2018	-0,20%	-0,37%	0,28%	0,38%	-0,25%	-0,60%	0,05%	-0,17%	-0,71%	-0,11%	-0,12%	0,46%	-1,3%	-2,15%
2019	0,41%	0,22%	0,55%	0,58%	-0,25%	0,60%	0,09%	-0,27%	0,38%	0,79%	0,22%	0,13%	3,5%	-0,16%
2020	0,15%	0,05%	-2,94%	0,94%	0,47%	0,73%	0,05%	0,46%	-0,20%	-0,35%	2,07%	0,31%	1,7%	-3,12%
2021	-0,23%	0,17%	0,50%	0,29%	0,27%	0,10%	-0,13%	0,45%	-0,69%	0,74%	-0,74%	0,25%	1,0%	-0,40%
2022	-0,72%	-1,27%	-0,36%	-0,26%	-0,24%	-1,25%	-0,10%	-0,22%	-0,32%	0,08%	0,20%	-0,10%	-4,5%	-4,64%
2023	1,46%	0,24%	0,32%	0,22%									2,2%	0,00%

Fondskennzahlen

Assetklassen	Euroland Aktien, Staats- und Unternehmensanleihen, Covered Bonds Beimischung Alternatives (Private Debt) möglich
Renditeziel	EURIBOR +200bps über einen Investmentzyklus
Risikokapital	5% (max. jährlicher Wertverlust ggü. Jahresanfang)
Volumen	Ab 10 Mio. Euro (Spezialfondsmandat)
Fixe Managementfee	Ab 0,22% p.a. (amerikanische Staffel verhandelbar)
Variable Managementfee	15% der Überperformance oberhalb der Renditebenchmark
Reporting	Wird vollständig auf Kundenwunsch angepasst
HMT Research	Kostenlose monatliche Lieferung des HMT-Asset-Allocation-Research

Kontakt

HanseMerkur Trust AG	Agathon Capital GmbH
Dr. Carsten Lang, Vorstand	Erich Schilcher, Geschäftsführer
carsten.lang@hmt-ag.de	erich.schilcher@agathon-capital.de
(040) 49 29 39 - 0	(0221) 97 58 68 - 31

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 wird aufgrund seiner Zusammensetzung und seiner Anlageprofile ein nicht auszuscheidendes Risiko erhöhter Volatilität, d.h. in kurzen Zeiträumen nach oben oder unten schwankender Anleihepreise, 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 Halbjahresberichte) getroffen werden, die auch die allen maßgeblichen Anlagebedingungen enthalten. Die Verkaufsunterlagen für das Sondervermögen sind bei der Verwalterstelle, der Kapitalverwaltungsgesellschaft Societe Generale Securities Services GmbH, Apanstraße 5, 85774 Unterföhring, Tel. 089 33033-0 und den Vertriebspartnern kostenlos erhältlich. Die Verkaufsunterlagen sind zudem im Internet unter www.securities-services.societegenerale.com verfügbar. Weder Societe Generale Securities Services noch die HMT AG übernehmen irgendeine Art von Haftung für die Verwendung dieser Werbunterlagen (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.