



HMT Corporates RiskControl ESG (Anteilklasse I)

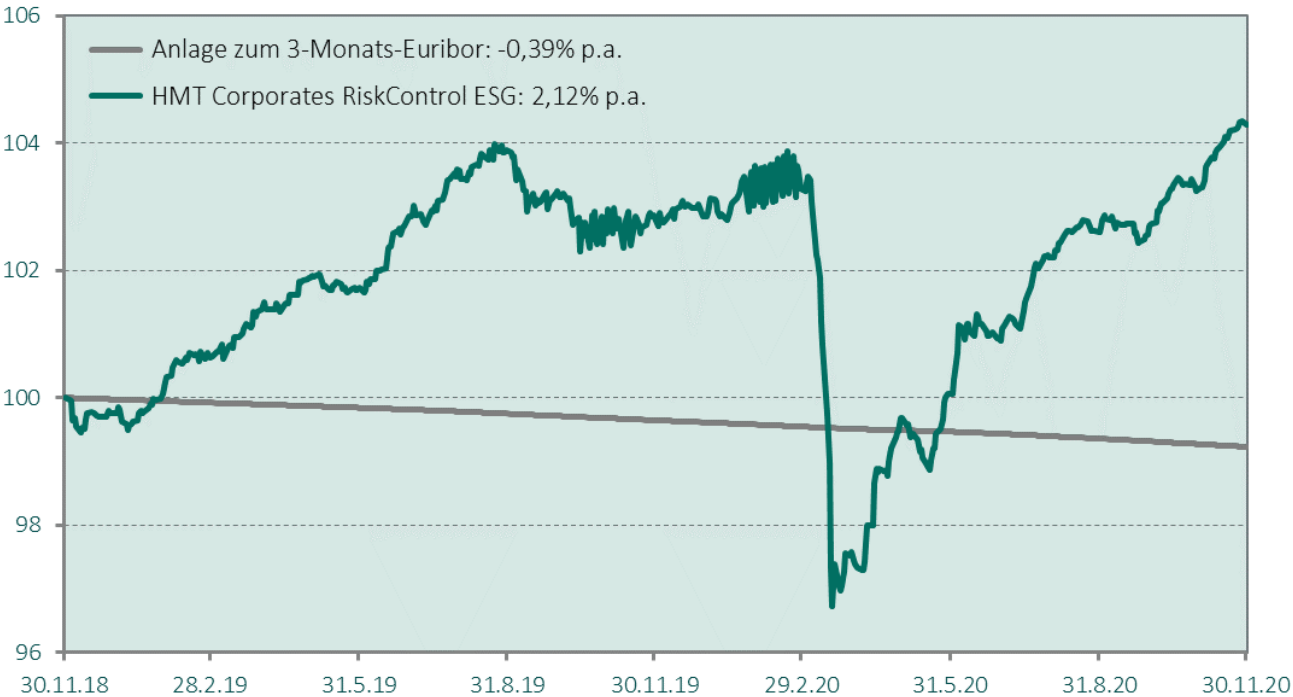
Nachhaltiger Fonds für Unternehmensanleihen

Stand: 30.11.2020

Wertentwicklung

Im November verzeichnete der HMT Corporates RiskControl ESG eine Wertentwicklung von +1,01%. Die Wertentwicklung seit Jahresbeginn beträgt damit nun +1,41% und seit Auflage +4,29% kumuliert bzw. +2,12% per annum.

Indexierte Wertentwicklung seit Fondsaufgabe am 30. November 2018:



Monatliche Wertentwicklung in %:

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2018												-0,3	-0,3
2019	+0,5	+0,4	+0,7	+0,5	-0,1	+0,9	+0,9	+0,3	-0,7	-0,6	+0,3	0,0	+3,1
2020	+0,8	-0,3	-5,5	+2,2	+0,4	+0,9	+1,3	+0,4	0,0	+0,7	+1,0		+1,4

Rendite-/Risiko-Kennziffern:

Seit Auflage hat der HMT Corporates RiskControl ESG eine Performance von +2,12% p.a. erzielt. Die Volatilität des Fonds beträgt 3,59%, die Sharpe Ratio 0,72 und der Maximum Drawdown -6,99%.*

Fondskommentar

Die Erholung am Markt für Unternehmensanleihen setzte sich auch im November weiter fort. Trotz stetig hoher Covid-19 Infektionszahlen weltweit und besonders in Europa konnten Gewinne erzielt werden. Derzeit scheint jedoch die Infektionsdynamik in Europa abzunehmen, was vermutlich auf die Lockdown-Maßnahmen zurückzuführen ist. Die wirtschaftsschädigende Wirkung dieser Maßnahmen spielt aus Sicht der Marktteilnehmer jedoch derzeit keine relevante Rolle. Die Risikoaufschläge von Unternehmensanleihen sanken zuletzt erneut und nähern sich historischen Tiefstständen. Das weiter sehr geringe Zinsniveau wirkte stabilisierend auf die Wertentwicklung. Der Primärmarkt für Neuemissionen zeigte sich im November weiter recht stark und wurde von hoher Nachfrage seitens der Investoren begleitet. Die Prämien solcher Neuemissionen sinken immer weiter, sodass die Attraktivität des Primärmarktes aus Renditegesichtspunkten abnimmt. Die Zuteilungen bleiben jedoch weiter niedrig, da der allgemeine Anlagedruck die hohe Nachfrage stützt. Der Sekundärmarkt war zuletzt in guter Verfassung und der Handel allgemein recht aktiv. Die global vorhandenen Zentralbankmaßnahmen unterstützen weiter den Markt für Unternehmensanleihen grundlegend.

Das hauseigene Frühwarnsystem blieb für die im Fonds investierten Emittenten ohne Auffälligkeiten. Es wurden durch die Corona-Krise bisher nach wie vor keine Verkäufe durch unser Frühwarnsystem ausgelöst. Im Fokus steht derzeit eine sicherheitsorientierte Investition des Anlagekapitals unter Wahrung des positiven ESG-Profiles.

Sven Kulicke, HanseMerkur Trust AG

Hamburg, 03. Dezember 2020

HMT Corporates RiskControl ESG

Assetklasse	Nachhaltiger Fonds für Unternehmensanleihen	
Fondsmanager	Sven Kulicke	
KVG, Verwahrstelle	Universal Investment, BNP Paribas Securities Services S.C.A.	
	Anteilklasse I	Anteilklasse R
Auflage	30. November 2018	30. November 2018
ISIN / WKN	DE000A2JQJ95 / A2JQJ9	DE000A2JQKA0 / A2JQKA
Laufende Kosten (TER)	0,73%	1,03%
Mindestanlagesumme	250.000 Euro (nur für Erstanlagen)	keine
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend

Bitte beachten Sie auch die offiziellen Fondsdokumente, die Sie auf der Internetseite der KVG finden können (<https://fondsfinder.universal-investment.com>).

Disclaimer

* Der Maximum Drawdown ist auf Basis täglicher Daten errechnet; die Volatilität und die Sharpe Ratio auf Basis wöchentlicher Daten. Für die Sharpe Ratio wird als risikoloser Zins der 3-Monats-Euribor verwendet.

Die vorliegenden Unterlagen wurden von der HanseMerkur Trust AG auf der Grundlage öffentlich zugänglicher Informationen, intern entwickelter Daten und Daten aus weiteren Quellen, die von uns als zuverlässig eingestuft wurden, erstellt. Für die Richtigkeit bzw. Genauigkeit der Daten können wir keine Gewähr übernehmen. Die Darstellungen in dieser Unterlage sind Werbemittelungen im Sinne des §§ 92, 63 Abs. 6 des Wertpapierhandelsgesetzes (WpHG) und dienen ausschließlich Informationszwecken. Sie genügen insbesondere nicht den gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit einer Finanzanalyse. Ferner stellen diese Informationen, Aussagen oder Angaben keine Anlageberatung dar, insbesondere keine auf die individuellen Verhältnisse eines Anlegers bestimmte Anlageempfehlung oder ein Angebot beziehungsweise eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots. Für eine Anlageentscheidung, die aufgrund der zur Verfügung gestellten Informationen getroffen worden ist, übernimmt die HanseMerkur Trust AG keine Haftung. Die Kurs- oder Marktentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die u.a. von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Negative Kurs- und Marktentwicklungen können dazu führen, dass sich die Preise und Werte dieser Finanzprodukte reduzieren. Aus dem Kursverlauf der Vergangenheit kann nicht auf künftige Entwicklungen geschlossen werden. Zukünftige Ergebnisse können sowohl höher als auch niedriger ausfallen. Änderungen dieser Unterlage oder deren Inhalt bedürfen der vorherigen ausdrücklichen Erlaubnis der HanseMerkur Trust AG. Alle von der HanseMerkur Trust AG verwendeten Ratings sind konform mit der Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 und stammen von in der EU registrierten Ratingagenturen.

Die Weitergabe dieser Unterlage an Dritte ist nur mit Zustimmung der HanseMerkur Trust AG zulässig.

Aufsichtsratsvorsitzender: Eberhard Sautter
Sitz: Hamburg – HRB 104 797 – Ust-IdNr.: 815096795