



HMT Trust
Ihr Investment-Begleiter

HanseMercur Strategiefonds

Report 1. Quartal 2020

Entwicklung der Kapitalmärkte und konjunkturelles Umfeld

Das 1. Quartal 2020 war geprägt von der globalen Ausbreitung der Viruserkrankung COVID-19. Hatten die Aktienmärkte bis Mitte Februar noch neue Höchststände verzeichnet, so setzte anschließend ein Aktienmarkt-Crash ein, bei dem z.B. der DAX von seinem Höchststand aus über 37% einbüßte und damit per Ende März eine YTD-Performance von -25% aufweist. Der DAX hat damit seine hohen Gewinne aus dem letzten Jahr komplett abgegeben und liegt jahresübergreifend (31.12.2018 bis 31.03.2020) nun bei -5,90%.

Das konjunkturelle Umfeld ist aktuell von hoher Unsicherheit geprägt. Insbesondere bleibt abzuwarten, ob die Ausbreitung des Virus und die Gegenmaßnahmen der Staaten eine nachhaltige Rezession verursachen, oder ob die nochmalige Lockerung der Geldpolitik durch die Zentralbanken sowie die beschlossenen Fiskal- und Hilfspakete der Regierungen einen größeren konjunkturellen Einbruch verhindern können. Für die Entwicklung der Kapitalmärkte ist daher mit einer weiterhin hohen Volatilität zu rechnen.

Entwicklung der HanseMercur Strategiefonds

Die HanseMercur Strategiefonds weisen per 31. März eine YTD-Performance von -7,56% (sicherheitsbewusst), -8,60% (ausgewogen) und -9,28% (chancenreich) auf. Wenngleich sich der globale Aktienmarkt-Crash damit merklich negativ auf alle drei Fonds ausgewirkt hat, haben die HanseMercur Strategiefonds den Kurseinbruch an den Märkten dennoch vergleichsweise glimpflich überstanden. Jahresübergreifend liegen die drei Fonds sogar noch alle im Plus, und zwar mit 0,14% (sicherheitsbewusst), 4,42% (ausgewogen) und 9,58% (chancenreich).

HM Trust AG, 03.04.2020