



## ODDO BHF Money Market

JAHRESBERICHT **30.9.2018**

# Inhalt

## **Jahresbericht 30.9.2018**

Marktentwicklung und Tätigkeitsbericht	4
Vermögensaufstellung im Überblick	7
Kurzdarstellung der Anteilklassen	8
Vermögensaufstellung	12
Anhang gemäß §7 Nr. 9 KARBV	34
Vermerk des Abschlussprüfers	44

ODDO BHF Asset Management GmbH  
Herzogstraße 15  
40217 Düsseldorf  
Postanschrift:  
Postfach 10 53 54  
40044 Düsseldorf

Zweigstelle Frankfurt am Main  
Bockenheimer Landstraße 10  
60323 Frankfurt am Main  
Postanschrift:  
Postfach 11 07 61  
60042 Frankfurt am Main  
Telefon (0 69) 9 20 50 - 0  
Telefax (0 69) 9 20 50 - 103  
am.oddo-bhf.com

# Marktentwicklung und Tätigkeitsbericht

## Ausgangslage

Der nun schon seit 2009 andauernden Aktienhaushaus ging im zurückliegenden Geschäftsjahr langsam die Puste aus. So kam es im Berichtszeitraum vor dem Hintergrund von Inflationsängsten aber auch aus Sorge vor der protektionistischen, den Welthandel störenden Politik der Trump-Administration zu Verlustphasen an den Aktienbörsen. Hiervon waren insbesondere exportorientierte Aktien und Branchen, zum Beispiel im Dax, betroffen. Die Emerging Markets gerieten zusätzlich angesichts der zunehmend restriktiveren Geldpolitik der Fed, einem damit einhergehenden stärkeren Dollar und steigender Ölpreise unter Druck. Während die Konjunktur in Europa sich vor diesem Hintergrund verlangsamte, heizte die US-Steuerreform das Wachstum in den Vereinigten Staaten weiter an. Davon profitierten auch die Aktienkurse, die neue Rekordstände erreichten. Vor dem Hintergrund wachsender Marktrisiken gerieten Unternehmensanleihen zuletzt unter Druck. Italienische Staatsanleihen litten unter der Bildung einer populistischen, euroskeptischen Regierung.

## ODDO BHF Money Market

Der ODDO BHF Money Market bietet eine Mischung von Geldmarktinstrumenten. Als Anlagen des Fonds kommen vor allem Pfandbriefe und Anleihen öffentlicher Aussteller sowie Termingelder von Banken in Frage. Dabei wird auf eine hohe Kreditwürdigkeit der Schuldner geachtet. Die Auswahl der Anlagen beruht auf der Einschätzung unserer Kapitalmarktexperten. Ziel einer Anlage im ODDO BHF Money Market DR-EUR ist ein stetiger Wertzuwachs, der sich an den Geldmarktzinsen orientiert.

Mit der stabilen expansiven Geldpolitik der Europäischen Zentralbank EZB verharren die Geldmarktsätze im Berichtszeitraum unverändert im negativen Bereich. Per Ultimo September lag der 1-Monats-Euribor bei  $-0,37$  Prozent sowie der 3-Monats-Euribor bei  $-0,32$  Prozent. Der ODDO BHF Money Market investierte in diesem Umfeld in Anleihen guter Bonität. Angesichts der negativen Grundverzinsung selektierten wir vergleichsweise attraktive Renditetitel. So dominierten Pfandbriefe und Kommunalobligationen das Portfolio. Außerdem haben wir die Kasse-Quote sehr gering gehalten.

Vor dem Hintergrund der negativen Verzinsung am Geldmarkt verzeichneten alle Tranchen des ODDO BHF Money Market in den vergangenen zwölf Monaten einen Wertverlust. Bei den Tranchen CR-EUR und DR-EUR belief dieser sich auf  $0,5$  Prozent, bei den Tranchen CI-EUR und G-EUR auf  $0,4$  Prozent.

Der Fonds wurde am 15. Juni 2018 in ODDO BHF Money Market umbenannt. Gleichzeitig wurde eine weitere Anteilklasse CN-EUR aufgelegt, die aber per 30. September 2018 noch ohne Bestand war.

Nähere Informationen und Kommentare zur Aufstellung des Fonds finden Sie zukünftig unter „[am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com)“.

# Vermögensaufstellung

## im Überblick

30.9.2018

### Vorteile

- Attraktive, stabile Wertentwicklung, orientiert am Geldmarktzinsniveau
- Hohe Sicherheit aufgrund sehr kurzer Restlaufzeiten der Anlagen

### Risiken

- Geringe kurzfristige Schwankungen des Anteilwertes

### Vermögensübersicht

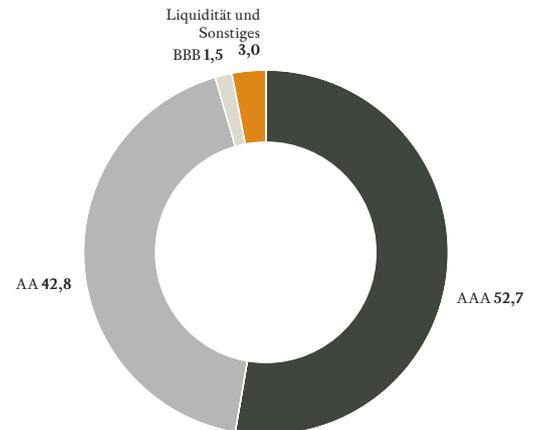
Fondsvermögen in Mio. EUR	659,5
	in % vom Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	100,33
1. Verzinliche Wertpapiere	97,20
2. Schuldscheindarlehen	0,69
3. Forderungen	0,24
4. Bankguthaben	2,20
5. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00
II. Verbindlichkeiten	-0,33
III. Fondsvermögen	100,00

### Kommentierung des Veräußerungsergebnisses

Für den Anleger ist immer die gesamte Wertentwicklung des Fonds relevant. Diese speist sich aus mehreren Quellen wie den aktuellen Bewertungen der Wertpapiere und derivativen Instrumente, Zinsen und Dividenden sowie dem Ergebnis der Veräußerungsgeschäfte. Veräußerungsgeschäfte erfolgen grundsätzlich aus taktischen und strategischen Überlegungen des Fondsmanagements. Dabei können Wertpapiere und Derivate auch mit Verlust veräußert werden, beispielsweise um das Portefeuille vor weiteren erwarteten Wertminderungen zu schützen oder um die Liquidität des Fonds sicherzustellen.

Mit den im Berichtszeitraum des Fonds veräußerten Positionen hatte das Sondervermögen für alle Anteilklassen per saldo einen Verlust zu verzeichnen, der im Wesentlichen bei der Veräußerung von verzinlichen Wertpapieren entstanden ist.

### Portefeuillestruktur nach Ratingklassen in %



## Kurzdarstellung der Anteilsklassen

### ODDO BHF Money Market CR-EUR

<b>Auflegung:</b>	4. Oktober 1994
<b>Geschäftsjahr:</b>	1. Oktober bis 30. September
<b>WKN:</b>	977020
<b>ISIN:</b>	DE0009770206
<b>Ausschüttung:</b>	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
<b>Verwaltungsvergütung:</b>	bis zu 1,0 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,1 % p. a.
<b>Verwahrstellenvergütung:</b>	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen; (mind. 9.800 Euro p.a.*) zzt. 0,03 % p. a.
<b>Ausgabeaufschlag:</b>	wird nicht erhoben
<b>Mindestanlagesumme:</b>	100 Euro einmalig bzw. 50 Euro monatlich

### ODDO BHF Money Market CN-EUR

<b>Auflegung:</b>	15. Juni 2018
<b>Geschäftsjahr:</b>	1. Oktober bis 30. September
<b>WKN:</b>	A141WZ
<b>ISIN:</b>	DE000A141WZ3
<b>Ausschüttung:</b>	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
<b>Verwaltungsvergütung:</b>	bis zu 1,0 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,07 % p. a.
<b>Verwahrstellenvergütung:</b>	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen; (mind. 9.800 Euro p.a.*) zzt. 0,03 % p. a.
<b>Ausgabeaufschlag:</b>	wird nicht erhoben
<b>Mindestanlagesumme:</b>	100 Euro einmalig bzw. 50 Euro monatlich

### ODDO BHF Money Market DR-EUR

<b>Auflegung:</b>	1. Juli 2010
<b>Geschäftsjahr:</b>	1. Oktober bis 30. September
<b>WKN:</b>	A0YCBQ
<b>ISIN:</b>	DE000A0YCBQ8
<b>Ausschüttung:</b>	Mitte November
<b>Verwaltungsvergütung:</b>	bis zu 1,0 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,1 % p. a.
<b>Verwahrstellenvergütung:</b>	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen; (mind. 9.800 Euro p.a.*) zzt. 0,03 % p. a.
<b>Ausgabeaufschlag:</b>	wird nicht erhoben
<b>Mindestanlagesumme:</b>	100 Euro einmalig bzw. 50 Euro monatlich

### ODDO BHF Money Market CI-EUR

<b>Auflegung:</b>	1. Juli 2010
<b>Geschäftsjahr:</b>	1. Oktober bis 30. September
<b>WKN:</b>	A0YCBR
<b>ISIN:</b>	DE000A0YCBR6
<b>Ausschüttung:</b>	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
<b>Verwaltungsvergütung:</b>	bis zu 1,0 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,05 % p. a.
<b>Verwahrstellenvergütung:</b>	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen; (mind. 9.800 Euro p.a.*) zzt. 0,03 % p. a.
<b>Ausgabeaufschlag:</b>	wird nicht erhoben
<b>Mindestanlagesumme:</b>	250.000 Euro

\*Die Mindestvergütung wird dem Fonds insgesamt nur einmal belastet, unabhängig von der Anzahl der Anteilsklassen.

## ODDO BHF Money Market G-EUR

<b>Auflegung:</b>	1. April 2011
<b>Geschäftsjahr:</b>	1. Oktober bis 30. September
<b>WKN:</b>	A1CUGJ
<b>ISIN:</b>	DE000A1CUGJ8
<b>Ausschüttung:</b>	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
<b>Verwaltungsvergütung:</b>	bis zu 1,0 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,05 % p. a.
<b>Verwahrstellenvergütung:</b>	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen; (mind. 9.800 Euro p.a.*) zzt. 0,03 % p. a.
<b>Ausgabeaufschlag:</b>	wird nicht erhoben
<b>Mindestanlagesumme:</b>	250.000 Euro

\*Die Mindestvergütung wird dem Fonds insgesamt nur einmal belastet, unabhängig von der Anzahl der Anteilklassen.

# Vermögensaufstellung

30.9.2018

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.9.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
<b>Geldmarkt-Instrumente</b>						<b>641.069.503,37</b>	<b>97,20</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>641.069.503,37</b>	<b>97,20</b>
<b>EUR</b>						<b>641.069.503,37</b>	<b>97,20</b>
<b>Öffentliche Anleihen</b>						<b>85.238.320,00</b>	<b>12,92</b>
0,031% Bundesimmobiliengesellschaft EO-FLR MTN 2017(19) XS1681694003	EUR	50.000.000	0	0	100,3650 %	50.182.520,00	7,60
0,000% Cais. d Amort.de la Dette Soc. EO-FLR MTN 2013(19) FR0011435361	EUR	25.000.000	13.000.000	10.000.000	100,1900 %	25.047.500,00	3,80
0,000% Investitionsbank Berlin FLR-IHS 2017(19) DE000A13R715	EUR	10.000.000	0	0	100,0830 %	10.008.300,00	1,52
<b>Pfandbriefe/Kommunalobligationen</b>						<b>443.763.550,87</b>	<b>67,29</b>
0,151% Aareal Bank FLR-MTN-HPF 2012(19) DE000A1E8863	EUR	5.000.000	0	0	100,1713 %	5.008.562,75	0,76
0,000% Aareal Bank FLR-MTN-HPF 2014(18) DE000AITNDQ9	EUR	7.000.000	0	0	100,0574 %	7.004.018,00	1,06
0,000% Aareal Bank FLR-ÖPF 2008(18) DE000A0AD962	EUR	5.000.000	0	0	100,0720 %	5.003.600,00	0,76
1,750% Bank of Irel.Mortgage Bank EO-MTN 2014(19) XS1046173958	EUR	15.000.000	15.000.000	0	100,9782 %	15.146.730,00	2,30
0,100% Bank of Montreal EO-MT Mortg. Cov. Bds 2016(19) XS1344742892	EUR	4.000.000	17.200.000	13.200.000	100,1350 %	4.005.400,00	0,61
1,000% Bank of Nova Scotia EO-Covered MTBds 2014(19) XS1051305974	EUR	8.000.000	8.000.000	0	100,6750 %	8.054.000,00	1,22
2,375% Bayerische Landesbank ÖPF 2012(19) DE000BLB1FE0	EUR	25.000.000	25.000.000	0	102,3830 %	25.595.750,00	3,88
1,000% Bayerische Landesbank ÖPF 2013(19) DE000BLB03X4	EUR	10.000.000	10.000.000	0	101,0325 %	10.103.250,00	1,53
1,250% Belfius Bank EO-Cov.MTN 2014(19) BE0002459346	EUR	14.400.000	14.400.000	0	100,5300 %	14.476.320,00	2,19
0,000% Berlin Hyp FLR-HPF 2014(19) DE000BHY0AX2	EUR	15.200.000	15.200.000	0	100,2860 %	15.243.472,00	2,31
0,000% Cie de Financement Foncier EO-FLR MT Obl. Fonc. 2014(19) FR0011922962	EUR	10.000.000	0	0	100,1700 %	10.017.000,00	1,52
0,375% Commerzbank MTH 2014(19) DE000CZ40KE5	EUR	5.000.000	5.000.000	0	100,7388 %	5.036.937,75	0,76
4,375% Commerzbank MTN-HPF 2009(19) DE000EHIA311	EUR	15.000.000	15.000.000	0	103,5714 %	15.535.703,25	2,36
1,000% Commerzbank MTN-ÖPF 2014(19) DE000CZ40KA3	EUR	15.000.000	15.000.000	0	100,4785 %	15.071.774,25	2,29
1,875% Crédit Agricole Publ.Sect.SCF EO-MT Obl. 2012(19) FR0011321892	EUR	25.000.000	25.000.000	0	102,1803 %	25.545.063,75	3,87

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.9.2018	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum						
1,000% Credit Suisse (Guernsey Br.) EO-MT HPF 2014(19) XS1044479373	EUR	19.460.000	19.460.000	0	100,5900	%	19.574.814,00	2,97	
0,000% Deutsche Postbank FLR-HPF MTN 2012(19) DE000AIC9574	EUR	5.000.000	0	0	100,0910	%	5.004.550,00	0,76	
0,000% Deutsche Bank FLR-MTN-HPF 2012(19) DE000DB7XPM3	EUR	500.000	0	0	99,9850	%	499.925,00	0,08	
0,000% Deutsche Hypothekenbank FLR-MTN-HPF 2012(18) DE000DHY3749	EUR	3.000.000	0	0	100,0353	%	3.001.058,85	0,46	
0,000% Deutsche Hypothekenbank FLR-PF 2007(19) DE000DHY1AN9	EUR	10.700.000	10.700.000	0	100,2943	%	10.731.492,24	1,63	
0,000% Deutsche Kreditbank FLR-ÖPF 2014(19) DE000DKB0309	EUR	2.200.000	2.200.000	0	100,1469	%	2.203.232,46	0,33	
0,000% DNB Boligkreditt EO-FLR MTN PF 2014(19) XS1023622175	EUR	12.800.000	0	0	100,1120	%	12.814.336,00	1,94	
1,375% HSH Nordbank HPF 2013(18) DE000HSH4MH4	EUR	9.209.000	9.209.000	0	100,0050	%	9.209.460,45	1,40	
0,625% HSH Nordbank HPF 2014(19) DE000HSH4S28	EUR	7.040.000	7.040.000	0	100,6350	%	7.084.704,00	1,07	
1,625% HYPO NOE Gruppe Bank EO-Publ.Covered MTN 2012(19) XS0829215838	EUR	10.072.000	10.072.000	0	101,8307	%	10.256.390,62	1,55	
0,000% Landesbank Baden-Württemberg FLR-MTN HPF 2011(19) DE000LB0FB44	EUR	10.000.000	0	0	100,1520	%	10.015.200,00	1,52	
2,000% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF 2012(19) XS0775280166	EUR	9.900.000	9.900.000	0	101,3500	%	10.033.650,00	1,52	
1,000% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF 2014(19) XS1036039433	EUR	16.100.000	16.100.000	0	100,5700	%	16.191.770,00	2,46	
0,000% Münchener Hypothekenbank FLR-MTN HPF 2014(19) DE000MHB2259	EUR	2.800.000	2.800.000	0	100,2551	%	2.807.142,80	0,43	
0,750% Nationwide Building Society EO-MTN 2014(19) XS1081041557	EUR	10.086.000	10.086.000	0	100,7800	%	10.164.670,80	1,54	
0,000% NATIXIS Pfandbriefbank FLR-MTN-HPF 2014(19) DE000AIYCIK9	EUR	19.900.000	1.000.000	0	100,1755	%	19.934.924,50	3,02	
0,125% Nord/LB Lux. Cov.Bond Bk. EO-MT Lett.d.Ga.Publ. 2015(18) XS1316421137	EUR	35.000.000	35.000.000	0	100,0459	%	35.016.065,00	5,31	
0,131% Norddeutsche Landesbank -GZ- FLR-MTN ÖPF 2009(19) DE000NLB5LH8	EUR	28.000.000	15.000.000	0	100,1210	%	28.033.880,00	4,25	

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.9.2018	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum						
0,000% Norddeutsche Landesbank -GZ- FLR-MTN ÖPF 2013(20) DE000NLB2FX4	EUR	1.500.000	1.500.000	0	100,5125 %		1.507.687,50	0,23	
4,000% Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-ÖPF 2009(19) DE000NLB5L20	EUR	1.500.000	1.500.000	0	101,3815 %		1.520.722,13	0,23	
0,025% Norddeutsche Landesbank -GZ- ÖPF-MTN 2015(19) XS1191428652	EUR	5.600.000	5.600.000	0	100,1140 %		5.606.384,00	0,85	
0,010% SEB MTN-ÖPF 2015(18) DE000SEB2PA5	EUR	10.000.000	10.000.000	0	100,0549 %		10.005.493,00	1,52	
0,125% SpareBank 1 Boligkredit EO-MT Mortg.Cov.Bds 2015(18) XS1320110791	EUR	13.130.000	28.130.000	15.000.000	100,0620 %		13.138.140,60	1,99	
0,249% Swedbank Hypotek EO-FLR MT.Cov.Bds 2017(20) XS1554269933	EUR	2.300.000	2.300.000	0	100,7350 %		2.316.905,00	0,35	
1,250% UniCredit Bank Austria EO-MT HPF 2014(19) AT000B049481	EUR	15.000.000	15.000.000	0	101,6131 %		15.241.969,50	2,31	
0,000% Wüstenrot Bausparkasse FLR-PF 2012(19) DE000WBPOAE4	EUR	1.000.000	0	0	100,1401 %		1.001.400,67	0,15	
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft							112.067.632,50	16,99	
0,000% Dexia Crédit Local EO-FLR MTN 2015(20) XS1242410733	EUR	26.200.000	26.200.000	0	100,5415 %		26.341.873,00	3,99	
0,281% Dexia Crédit Local EO-FLR MTN 2017(19) XS1575798860	EUR	50.000.000	40.000.000	21.000.000	100,2839 %		50.141.940,00	7,60	
0,000% DZ BANK Deut.Zentral-Gen. FLR-DZ Br. 2011(19) DE000DZIJFD7	EUR	10.000.000	10.000.000	0	100,1634 %		10.016.339,50	1,52	
0,000% DZ BANK Deut.Zentral-Gen. FLR-MTN-IHS 2013(20) DE000DZIJR88	EUR	5.000.000	5.000.000	0	100,4600 %		5.023.000,00	0,76	
0,000% DZ BANK Deut.Zentral-Gen. FLR-MTN-IHS 2013(19) DE000DZIJSG3	EUR	5.000.000	5.000.000	0	100,2180 %		5.010.900,00	0,76	
0,000% HSH Finanzfonds AöR FLR-IHS 2014(19) DE000AIIQGT5	EUR	10.500.000	0	0	100,2260 %		10.523.730,00	1,60	
0,000% Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR-ÖPF 2014(19) DE000HLB4J01	EUR	5.000.000	5.000.000	0	100,1970 %		5.009.850,00	0,76	
<b>Summe Geldmarkt-Instrumente</b>							<b>641.069.503,37</b>	<b>97,20</b>	

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.9.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
<b>Schuldscheindarlehen</b>						<b>4.558.374,27</b>	<b>0,69</b>
5,550% Dt. Genossenschafts-Hypothekenbank Öpfe 2018(18) DE009A4D1BW8	EUR	4.500.000			101,2972 %	4.558.374,27	0,69
<b>Forderungen</b>						<b>1.544.114,75</b>	<b>0,24</b>
Zinsansprüche	EUR	1.544.114,75				1.544.114,75	0,24
<b>Bankguthaben</b>						<b>14.535.233,33</b>	<b>2,20</b>
Bankguthaben EUR	EUR	14.535.233,33				14.535.233,33	2,20
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>4.772,92</b>	<b>0,00</b>
Forderungen aus Anteilscheingeschäften*	EUR	4.772,92				4.772,92	0,00
<b>Verbindlichkeiten</b>						<b>-2.191.220,58</b>	<b>-0,33</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-2.191.220,58</b>	<b>-0,33</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften*	EUR	-2.064.258,98				-2.064.258,98	-0,31
Verwahrstellenvergütung	EUR	-59.602,96				-59.602,96	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-44.464,10				-44.464,10	-0,01
Prüfungskosten	EUR	-5.418,37				-5.418,37	0,00
Veröffentlichungskosten	EUR	-17.476,17				-17.476,17	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR 659.520.778,06</b>	<b>100,00**</b>
<b>Fondsvermögen ODDO BHF Money Market CR-EUR</b>						<b>EUR 443.602.810,71</b>	
Anteilwert					EUR	70,18	
Umlaufende Anteile					Stück	6.320.721	
<b>Fondsvermögen ODDO BHF Money Market DR-EUR</b>						<b>EUR 47.036.128,59</b>	
Anteilwert					EUR	48,70	
Umlaufende Anteile					Stück	965.889	
<b>Fondsvermögen ODDO BHF Money Market CN-EUR</b>						<b>EUR 0,00</b>	
Anteilwert					EUR	0,00	
Umlaufende Anteile					Stück	0	
<b>Fondsvermögen ODDO BHF Money Market CI-EUR</b>						<b>EUR 17.646.442,73</b>	
Anteilwert					EUR	50,17	
Umlaufende Anteile					Stück	351.749	
<b>Fondsvermögen ODDO BHF Money Market G-EUR</b>						<b>EUR 151.235.396,03</b>	
Anteilwert					EUR	5.002,66	
Umlaufende Anteile					Stück	30.231	
* Noch nicht valutierte Transaktionen.							
** Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügig Rundungsdifferenzen entstanden sein.							

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	
				im Berichtszeitraum	
<b>Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen</b>					
<b>Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,000% Aareal Bank FLR-MTN-HPF 2014(18)	DE000A1TNDL0	EUR	0	5.000.000	
0,600% Aareal Bank MTN-PF 2013(17)	XS0877993526	EUR	0	7.300.000	
1,500% ASB Finance(Ldn Branch) EO-MT Mtg Cov.Nts 2013(18)	XS0985215184	EUR	5.300.000	5.300.000	
0,000% Berlin Hyp FLR-HPF 2014(18)	DE000BHY0AK9	EUR	0	26.000.000	
0,300% BNP Paribas Home Loan SFH EO-MTOFH.2012(17)	FR0011382274	EUR	0	3.000.000	
0,000% Cais. Ctr. du Crd. Imm. France EO-FLR MTN 2014(17)	XS1109796067	EUR	0	14.000.000	
0,000% Cais. Ctr. du Crd. Imm. France EO-FLR MTN 2014(18)	FR0012333177	EUR	0	3.700.000	
4,500% Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-MT Obl.Foncières 2007(17)	FR0010539734	EUR	0	1.100.000	
0,081% Cie de Financement Foncier EO-FLR MT Obl.Fonc. 2013(18)	FR0011453992	EUR	0	500.000	
4,125% Cie de Financement Foncier EO-MT Obl.Foncières 2007(17)	FR0010422618	EUR	0	800.000	
1,500% Commerzbank SME Str.Cov.Bond SCBI 2013(18)	DE000CZ439A8	EUR	0	9.500.000	
0,000% Deutsche Kreditbank FLR-PF 2011(18)	DE000DKB0036	EUR	0	6.000.000	
0,141% DNB Boligkreditt EO-FLR MTN PF 2011(18)	XS0592277429	EUR	0	5.000.000	
0,000% DNB Boligkreditt EO-FLR MTN PF 2013(18)	XS0914395222	EUR	0	26.500.000	
1,000% DNB Boligkreditt EO-Mortg. Covered MTN 2013(18)	XS0877571884	EUR	0	18.000.000	
0,000% Dt. Genoss.-Hypotheckenbank FLR-MTN-HPF 2012(18)	DE000A1MA7R7	EUR	0	5.000.000	
0,000% Dt. Genoss.-Hypotheckenbank FLR-MTN-HPF 2013(18)	DE000A1REZN2	EUR	0	5.000.000	
0,000% Dt. Genoss.-Hypotheckenbank MTN-FLR-HPF 2013(18)	DE000A1REZT9	EUR	0	20.000.000	
0,000% Dt.Apotheker- u. Ärztebank FLR-MTN-HPF Nts. 2013(18)	XS0959758102	EUR	0	1.000.000	
2,160% DZ BANK Deut.Zentral-Gen. Inh.-DZ Brief 2011(17)	DE000DZ5WHL0	EUR	0	2.000.000	
0,000% Erste Abwicklungsanstalt FLR-MTN 2012(17)	DE000EAA0K79	EUR	0	1.500.000	
1,625% Kommunalkredit Austria EO-MT SV 2013(18)	XS0973424152	EUR	28.800.000	28.800.000	
1,875% Landesbank Berlin PF 2012(18)	DE000LBB5MH0	EUR	0	1.500.000	





## ODDO BHF Money Market CR-EUR

### Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1.10.2017 bis 30.9.2018

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inl. Wertpapieren	1.026.744,54	0,16
2. Zinsen aus ausl. Wertpapieren (vor Quellensteuer)	911.023,48	0,15
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	13.358,57	0,00
Summe der Erträge	1.951.126,59	0,31
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen*	65.051,59	0,01
2. Verwaltungsvergütung	442.572,32	0,07
3. Verwahrstellenvergütung	158.533,20	0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	54.405,29	0,01
5. Sonstige Aufwendungen	30.545,31	0,00
Summe der Aufwendungen	751.107,71	0,12
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	1.200.018,88	0,19
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	316,12	0,00
2. Realisierte Verluste	-3.041.902,61	-0,48
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-3.041.586,49	-0,48
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	-1.841.567,61	-0,29
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-209.532,46	-0,03
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	-209.532,46	-0,03
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	-2.051.100,07	-0,32

\* Inklusive eventuell angefallener negativer Einlagenzinsen.

### Verwendungsrechnung

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
<b>Berechnung der Wiederanlage</b>		
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.841.567,61	-0,29
2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag InvStG*	-125.586,48	-0,02
3. Zuführung aus dem Sondervermögen**	1.967.154,09	0,31
<b>II. Wiederanlage</b>	0,00	0,00

\* Auf Grund der Neu-Regelung der Investmentfondsbesteuerung wurde am 31. Dezember 2017 ein Steuerabzugsbetrag ermittelt und an das Finanzamt abgeführt. Es handelt sich um einen Ergebnisbesteuerungsvorgang ohne investimentrechtliche Ergebnisverwendung.

\*\* Aufgrund des negativen realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres und der abzuführenden Steuerliquidität wurde eine Zuführung aus dem Sondervermögen vorgenommen.

### Entwicklungsrechnung

	in EUR	in EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		478.195.582,62
1. Steuerabschlag für das Vorjahr		-537.463,44
2. Steuerabzugsbetrag InvStG		-125.586,48
3. Mittelzufluss (netto)		-31.876.045,30
a) Mittelzuflüsse aus		
Anteilschein-Verkäufen	173.904.180,14	
b) Mittelabflüsse aus		
Anteilschein-Rücknahmen	-205.780.225,44	
4. Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		-2.576,62
5. Ergebnis des Geschäftsjahres davon nicht realisierte Verluste	-209.532,46	-2.051.100,07
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		443.602.810,71

### Vergleichende Dreijahresübersicht

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
30.9.2015	630.334.901	71,18
30.9.2016	584.071.553	71,02
30.9.2017	478.195.583	70,61
30.9.2018	443.602.811	70,18

## ODDO BHF Money Market DR-EUR

### Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1.10.2017 bis 30.9.2018

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inl. Wertpapieren	108.910,20	0,11
2. Zinsen aus ausl. Wertpapieren (vor Quellensteuer)	96.645,32	0,10
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1.416,43	0,00
Summe der Erträge	206.971,95	0,21
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen*	6.901,03	0,01
2. Verwaltungsvergütung	46.955,65	0,04
3. Verwahrstellenvergütung	16.810,14	0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	6.962,63	0,01
5. Sonstige Aufwendungen	3.361,87	0,00
Summe der Aufwendungen	80.991,32	0,08
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	125.980,63	0,13
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	33,62	0,00
2. Realisierte Verluste	-322.669,49	-0,33
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-322.635,87	-0,33
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	-196.655,24	-0,20
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-25.558,80	-0,03
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	-25.558,80	-0,03
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	-222.214,04	-0,23

\* Inklusive eventuell angefallener negativer Einlagenzinsen.

### Verwendungsrechnung

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
<b>Berechnung der Ausschüttung</b>		
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	127.522,09	0,13
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-196.655,24	-0,20
2. Zuführung aus dem Sondervermögen*	324.177,33	0,33
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	0,00	0,00
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	127.522,09	0,13
1. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag InvStG**	21.274,30	0,02
2. Endausschüttung	106.247,79	0,11

\* Aufgrund des negativen realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres und der abzuführenden Steuerliquidität wurde eine Zuführung aus dem Sondervermögen vorgenommen.

\*\* Auf Grund der Neu-Regelung der Investmentfondsbesteuerung wurde am 31. Dezember 2017 ein Steuerabzugsbetrag ermittelt und an das Finanzamt abgeführt. Es handelt sich um einen Ergebnisbesteuerungsvorgang ohne investimentrechtliche Ergebnisverwendung.

### Entwicklungsrechnung

	in EUR	in EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		54.022.346,79
1. Ausschüttung für das Vorjahr/ Steuerabschlag für das Vorjahr		-163.916,55
2. Steuerabzugsbetrag InvStG		-21.274,30
3. Mittelzufluss (netto)		-6.575.186,51
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	5.478.577,19	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-12.053.763,70	
4. Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		-3.626,80
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-222.214,04
davon nicht realisierte Verluste	-25.558,80	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		47.036.128,59

### Vergleichende Dreijahresübersicht

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
30.9.2015	27.837.707	49,70
30.9.2016	60.820.934	49,52
30.9.2017	54.022.347	49,10
30.9.2018	47.036.129	48,70

## ODDO BHF Money Market CI-EUR

### Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1.10.2017 bis 30.9.2018

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inl. Wertpapieren	40.836,98	0,12
2. Zinsen aus ausl. Wertpapieren (vor Quellensteuer)	36.234,18	0,10
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	531,31	0,00
Summe der Erträge	77.602,47	0,22
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen*	2.587,29	0,01
2. Verwaltungsvergütung	8.818,06	0,03
3. Verwahrstellenvergütung	6.781,37	0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	3.650,95	0,01
5. Sonstige Aufwendungen	1.207,49	0,00
Summe der Aufwendungen	23.045,16	0,07
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	54.557,31	0,15
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	12,57	0,00
2. Realisierte Verluste	-120.987,46	-0,34
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-120.974,89	-0,34
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	-66.417,58	-0,19
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-12.325,50	-0,03
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	-12.325,50	-0,03
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	-78.743,08	-0,22

\* Inklusive eventuell angefallener negativer Einlagenzinsen.

### Verwendungsrechnung

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
<b>Berechnung der Wiederanlage</b>		
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-66.417,58	-0,19
2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag InvStG*	-9.249,32	-0,03
3. Zuführung aus dem Sondervermögen**	75.666,90	0,22
<b>II. Wiederanlage</b>	0,00	0,00

\* Auf Grund der Neu-Regelung der Investmentfondsbesteuerung wurde am 31. Dezember 2017 ein Steuerabzugsbetrag ermittelt und an das Finanzamt abgeführt. Es handelt sich um einen Ergebnisbesteuerungsvorgang ohne investimentrechtliche Ergebnisverwendung.

\*\* Aufgrund des negativen realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres und der abzuführenden Steuerliquidität wurde eine Zuführung aus dem Sondervermögen vorgenommen.

### Entwicklungsrechnung

	in EUR	in EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		37.480.093,43
1. Steuerabschlag für das Vorjahr		-51.980,32
2. Steuerabzugsbetrag InvStG		-9.249,32
3. Mittelzufluss (netto)		-19.682.895,13
a) Mittelzuflüsse aus		
Anteilschein-Verkäufen	2.100.307,50	
b) Mittelabflüsse aus		
Anteilschein-Rücknahmen	-21.783.202,63	
3. Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		-10.782,85
4. Ergebnis des Geschäftsjahres davon nicht realisierte Verluste	-12.325,50	-78.743,08
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		17.646.442,73

### Vergleichende Dreijahresübersicht

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
30.9.2015	19.245.549	50,86
30.9.2016	28.584.566	50,75
30.9.2017	37.480.093	50,47
30.9.2018	17.646.443	50,17

## ODDO BHF Money Market G-EUR

### Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1.10.2017 bis 30.9.2018

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inl. Wertpapieren	349.952,68	11,58
2. Zinsen aus ausl. Wertpapieren (vor Quellensteuer)	310.508,25	10,27
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	4.553,53	0,15
<b>Summe der Erträge</b>	<b>665.014,46</b>	<b>22,00</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen*	22.170,22	0,73
2. Verwaltungsvergütung	75.103,33	2,48
3. Verwahrstellenvergütung	53.685,67	1,78
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	20.259,25	0,67
5. Sonstige Aufwendungen	10.363,20	0,34
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>181.581,67</b>	<b>6,00</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>483.432,79</b>	<b>16,00</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	107,72	0,00
2. Realisierte Verluste	-1.036.818,24	-34,30
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-1.036.710,52</b>	<b>-34,30</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-553.277,73</b>	<b>-18,30</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-42.834,49	-1,42
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-73.652,58	-2,43
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-116.487,07</b>	<b>-3,85</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-669.764,80</b>	<b>-22,15</b>

\* Inklusive eventuell angefallener negativer Einlagenzinsen.

### Verwendungsrechnung

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
<b>Berechnung der Wiederanlage</b>		
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-553.277,73	-18,30
2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag InvStG*	-53.034,60	-1,75
3. Zuführung aus dem Sondervermögen**	606.312,33	20,05
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

\* Auf Grund der Neu-Regelung der Investmentfondsbesteuerung wurde am 31. Dezember 2017 ein Steuerabzugsbetrag ermittelt und an das Finanzamt abgeführt. Es handelt sich um einen Ergebnisbesteuerungsvorgang ohne investimentrechtliche Ergebnisverwendung.

\*\* Aufgrund des negativen realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres und der abzuführenden Steuerliquidität wurde eine Zuführung aus dem Sondervermögen vorgenommen.

### Entwicklungsrechnung

	in EUR	in EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>117.806.468,42</b>
1. Steuerabschlag für das Vorjahr		-118.820,70
2. Steuerabzugsbetrag InvStG		-53.034,60
3. Mittelzufluss (netto)		34.284.214,05
a) Mittelzuflüsse aus		
Anteilschein-Verkäufen	221.015.488,36	
b) Mittelabflüsse aus		
Anteilschein-Rücknahmen	-186.731.274,31	
3. Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		-13.666,34
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-669.764,80
davon nicht realisierte Gewinne	-42.834,49	
davon nicht realisierte Verluste	-73.652,58	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>151.235.396,03</b>

### Vergleichende Dreijahresübersicht

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
30.9.2015	241.386.521	5.065,19
30.9.2016	98.095.258	5.056,20
30.9.2017	117.806.468	5.030,38
30.9.2018	151.235.396	5.002,66







<p><b>Beschreibung, wie die Vergütungen und gegebenenfalls sonstige Zuwendungen berechnet wurden</b></p> <p>Der FRANKFURT-TRUST (seit 1. Mai 2018 ODDO BHF Asset Management GmbH) ist in das Vergütungssystem der ODDO BHF-Gruppe eingebunden. Die ODDO BHF Aktiengesellschaft (im Folgenden „ODDO BHF“) hat eine gruppenweite, einheitliche Vergütungsstrategie aufgestellt.</p>	
<p>Die Gesamtvergütung der Beschäftigten des FRANKFURT-TRUST setzt sich grundsätzlich aus einer fixen und einer variablen Komponente zusammen.</p>	
<p>Die fixe Vergütung stellt die Grundvergütung dar, deren Höhe ausreichend bemessen ist und sich an der jeweiligen Qualifikation und Tätigkeit des Mitarbeiters bzw. Geschäftsführers orientiert.</p>	
<p>Zur Grundvergütung können die Mitarbeiter und Geschäftsführer des FRANKFURT-TRUST eine leistungs- und ergebnisabhängige variable Vergütung erhalten, welche die fixe Grundvergütung nicht beeinflusst. Die maßgeblichen Vergütungsparameter der variablen Vergütung sind die Geschäftsentwicklung der ODDO BHF bzw. des FRANKFURT-TRUST sowie die individuelle Zielerreichung und Leistung des Mitarbeiters innerhalb des eigenen Aufgabenfeldes.</p>	
<p>Für die Höhe der variablen Vergütung sind für alle Mitarbeiter und Geschäftsleiter Obergrenzen definiert worden – grundsätzlich mit maximal 50 Prozent der jährlichen Grundvergütung. In Ausnahmefällen kann die variable Vergütung bis zu 200 Prozent der fixen Vergütung betragen. Die Gewährung einer variablen Vergütung von über 100 Prozent der jährlichen Grundvergütung ist nur mit Zustimmung der Geschäftsführung (bzw. des Aufsichtsrats betreffend die Vergütung der Geschäftsführung) möglich.</p>	
<p>Für die Mitarbeiter des FRANKFURT-TRUST erfolgt die Auszahlung der variablen Vergütung jährlich als nachschüssige Einmalzahlung in Form von Bargeld. Diese Regelung gilt auch für die Geschäftsführer und die identifizierten Risk Taker.</p>	
<p>Zur Berechnung der oben ausgewiesenen Beträge wurden die Entgeltabrechnungen für das Geschäftsjahr 2017 herangezogen.</p>	
<p>Die Angaben zur Mitarbeitervergütung enthalten keine Vergütungen, die von ausgelagerten Managern an deren Mitarbeiter gezahlt werden.</p>	

---

#### Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Das Vergütungssystem der Mitarbeiter wird einmal jährlich durch den Aufsichtsrat der ODDO BHF auf Konformität mit der Geschäfts- und Risikostrategie sowie den regulatorischen und betrieblichen Regelungen hin geprüft und gegebenenfalls angepasst.

Im Ergebnis ergaben sich keine Änderungen im abgelaufenen Geschäftsjahr.

#### Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Im abgelaufenen Geschäftsjahr ergaben sich keine wesentlichen Änderungen in der festgelegten Vergütungspolitik.

#### Angabe zu wesentlichen Änderungen

Am 30. April 2018 wurde die FRANKFURT-TRUST Investment-Gesellschaft mbH auf die ODDO BHF Asset Management GmbH, Düsseldorf, verschmolzen.

Der Fonds sowie die Anteilklassen wurden am 15. Juni 2018 umbenannt. Gleichzeitig wurde eine weitere Anteilklasse CN-EUR aufgelegt, die aber per 30. September 2018 noch ohne Bestand war.

Die Mindestanlagesumme bei den Anteilklassen für Privatanleger wurde auf 100 Euro (bei Einmalanlage) bzw. 50 Euro (monatlich) reduziert sowie bei der Anteilklasse G-EUR (vormals [G]) auf 250.000 Euro erhöht.

Während des Berichtszeitraums gab es keine weiteren wesentlichen Änderungen gemäß § 101 Absatz 3 Nr. 3 KAGB.

---

ODDO BHF Asset Management GmbH  
Geschäftsführung

Frankfurt am Main, 4. Dezember 2018

## Vermerk des Abschlussprüfers

**An die ODDO BHF Asset Management GmbH, Düsseldorf,  
Zweigstelle Frankfurt am Main (Rechtsnachfolgerin der  
FRANKFURT-TRUST Investment-Gesellschaft mbH, Frank-  
furt am Main)**

Die ODDO BHF Asset Management GmbH (Rechtsnachfolgerin der FRANKFURT-TRUST Investment-Gesellschaft mbH) hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens ODDO BHF Money Market für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2017 bis 30. September 2018 zu prüfen.

### **Verantwortung der gesetzlichen Vertreter**

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

### **Verantwortung des Abschlussprüfers**

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit

erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

### **Prüfungsurteil**

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2017 bis 30. September 2018 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, 4. Dezember 2018

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kuppler  
Wirtschaftsprüfer

Neuf  
Wirtschaftsprüfer

ODDO BHF Asset  
Management GmbH  
Herzogstraße 15  
40217 Düsseldorf  
Postanschrift:  
Postfach 10 53 54  
40044 Düsseldorf

Telefon (0 211) 2 39 24 - 01

Zweigstelle Frankfurt am Main  
Bockenheimer Landstraße 10  
60323 Frankfurt am Main  
Postanschrift:  
Postfach 11 07 61  
60042 Frankfurt am Main

Telefon (0 69) 9 20 50 - 0  
Telefax (0 69) 9 20 50 - 103

Gezeichnetes  
und eingezahltes Eigenkapital:  
10,3 Mio. EUR

Gesellschafter von  
ODDO BHF Asset Manage-  
ment GmbH ist zu 100 %  
die ODDO BHF Aktien-  
gesellschaft

### Verwahrstelle

The Bank of New York Mellon SA/NV,  
Asset Servicing, Niederlassung  
Frankfurt am Main, MesseTurm  
Friedrich-Ebert-Anlage 49  
60327 Frankfurt am Main

Haftendes Eigenkapital:  
2,7 Mrd. EUR

### Geschäftsführung

Nicolas Chaput  
Sprecher

Zugleich Président der ODDO BHF Asset  
Management SAS, Mitglied des Verwal-  
tungsrats von ODDO Funds, Luxemburg  
und Mitglied des Direktoriums von  
ODDO Asset Management Asia, Singapur  
und Association française de la gestion  
financière, Paris

Dr. Norbert Becker

Peter Raab

Zugleich Mitglied des Verwaltungsrates  
der SICAV ODDO BHF, Luxemburg

Karl Stäcker

Zugleich Mitglied der Geschäftsführung  
und Vorsitzender des Verwaltungsrats  
der ODDO BHF Asset Management  
Lux und Mitglied des Vorstands des BVI  
Bundesverband Investment und Asset  
Management e. V.

### Aufsichtsrat

Werner Taiber  
Vorsitzender

Düsseldorf, Vorsitzender des Aufsichtsrats  
der ODDO BHF Aktiengesellschaft,  
Frankfurt am Main

Grégoire Charbit

Paris, Vorstand der ODDO BHF Aktienge-  
sellschaft, Frankfurt am Main und Ge-  
schäftsführer von ODDO BHF SCA, Paris

Christophe Tadié

Frankfurt am Main, Vorstand ODDO BHF  
Aktiengesellschaft, ODDO SEYDLER  
BANK AG und ODDO BHF SCA

Thomas Fischer

Kronberg, Vorstand ODDO BHF  
Aktiengesellschaft

Michel Haski

Lutry, Schweiz, Unabhängiger  
Aufsichtsrat

Olivier Marchal

Suresnes, Vorsitzender des Verwaltungsrats  
von Bain & Company France

René Parmantier

Frankfurt am Main, Vorsitzender des  
Vorstands (CEO) der ODDO SEYDLER  
BANK AG