



ODDO BHF AccuZins

JAHRESBERICHT **30.9.2018**

Inhalt

Jahresbericht 30.9.2018

Marktentwicklung und Tätigkeitsbericht	4
Vermögensaufstellung im Überblick	7
Kurzdarstellung der Anteilklassen	8
Vermögensaufstellung	10
Angaben zu den Kosten gemäß § 101 Abs. 2 und 3 KAGB	40
Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV	42
Vermerk des Abschlussprüfers	52

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 Aktienhaussiege 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 AccuZins

Der ODDO BHF AccuZins legt weltweit in verzinsliche Wertpapiere an. Als Anlagen des Fonds kommen vor allem Staatsanleihen, Pfandbriefe und Anleihen von Unternehmen in Frage. Dabei wird auf eine hohe Kreditwürdigkeit der Schuldner geachtet. Ziel einer Anlage im ODDO BHF AccuZins ist es, an der Entwicklung der globalen Zins- und Währungsmärkte teilzuhaben.

Die globalen Rentenmärkte erhielten weiterhin Unterstützung von vorsichtig agierenden Notenbanken. Allerdings legte der US-Dollar angesichts der steigenden Zinsen im Vergleich zu anderen Währungen zu, wovon die US-Dollar-Positionen in unserem Portfolio profitierten. Um den Ertrag zu optimieren, investierten wir neben Staatsanleihen auch in Pfandbriefe, Finanzanleihen und Unternehmensanleihen. Von ETFs und Investmentfonds, die in Unternehmensanleihen aus dem High-Yield-Bereich investieren, trennten wir uns im Laufe des Geschäftsjahres.

Der Fonds wurde am 15. Juni 2018 in ODDO BHF AccuZins umbenannt und gleichzeitig zur Anteilklasse CR-EUR. Zusätzlich wurde eine Anteilklasse CN-EUR aufgelegt, die aber per 30. September 2018 noch ohne Bestand war.

Der ODDO BHF AccuZins CR-EUR verzeichnete im zurückliegenden Geschäftsjahr einen Wertverlust von 1,5 Prozent.

Nähere Informationen und Kommentare zur Aufstellung des Fonds finden Sie zukünftig unter „am.oddo-bhf.com“.

Vermögensaufstellung

im Überblick

30.9.2018

Vorteile

- Chance auf Mehrertrag gegenüber reinen Euro-Anleihen
- Chance auf Währungsgewinne
- Breite weltweite Streuung in verzinsliche Wertpapiere

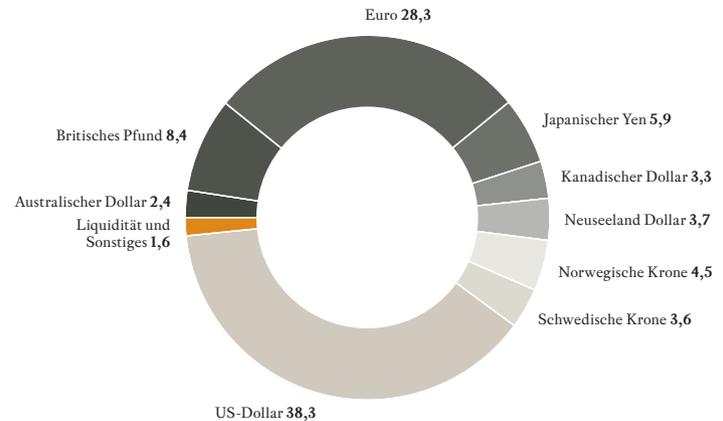
Risiken

- Wertverluste bei einem Zinsanstieg
- Verschlechterung der Bonität einzelner Schuldner
- Währungsverluste

Vermögensübersicht

Fondsvermögen in Mio. EUR	113,0
	in % vom Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	118,64
1. Verzinsliche Wertpapiere	98,38
2. Derivate	-0,26
3. Forderungen	0,94
4. Bankguthaben	19,58
II. Verbindlichkeiten	-18,64
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-18,43
Sonstige Verbindlichkeiten	-0,21
III. Fondsvermögen	100,00

Portefeuillestruktur nach Währungen in %



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 veräußerten Positionen hatte die Anteilklasse CR-EUR per saldo einen Gewinn zu verzeichnen, der daraus resultierte, dass die Verluste aus dem Verkauf von Investmentfondsanteilen durch Gewinne aus dem Verkauf von Euro-Anleihen wettgemacht wurden.

Kurzdarstellung der Anteilsklassen

ODDO BHF AccuZins CR-EUR

Auflegung:	30. Juli 1984
Geschäftsjahr:	1. Oktober bis 30. September
WKN:	847808
ISIN:	DE0008478082
Ausschüttung:	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
Verwaltungsvergütung:	bis zu 1,0 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 1,0 % p. a.
Verwahrstellenvergütung:	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen; (mind. 9.800 Euro p.a.*) zzt. 0,03 % p. a.
Ausgabeaufschlag:	bis zu 3 %, zzt. 3 %
Mindestanlagesumme:	100 Euro einmalig bzw. 50 Euro monatlich

ODDO BHF AccuZins CN-EUR

Auflegung:	15. Juni 2018
Geschäftsjahr:	1. Oktober bis 30. September
WKN:	A141WX
ISIN:	DE000A141WX8
Ausschüttung:	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
Verwaltungsvergütung:	bis zu 1,0 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,6 % p. a.
Verwahrstellenvergütung:	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen; (mind. 9.800 Euro p.a.*) zzt. 0,03 % p. a.
Ausgabeaufschlag:	bis zu 3 %, zzt. 3 %
Mindestanlagesumme:	100 Euro einmalig bzw. 50 Euro monatlich

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

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
Börsengehandelte Wertpapiere						98.289.090,85	86,95
Verzinsliche Wertpapiere						95.894.231,48	84,83
EUR						31.983.077,24	28,29
Öffentliche Anleihen						26.808.818,50	23,72
0,875% African Development Bank							
EO-MTN 2018(28)	EUR	750.000	750.000	0	99,5855 %	746.891,25	0,66
XS1824248626							
3,750% Belgien, Königreich							
EO-Obl. Lin. 2013(45)	EUR	500.000	500.000	0	144,9540 %	724.770,00	0,64
BE0000331406							
1,000% Belgien, Königreich							
EO-Obl. Lin. 2015(31)	EUR	750.000	750.000	0	98,7751 %	740.813,06	0,66
BE0000335449							
4,750% Bundesrep. Deutschland Anl. 2003(34)	EUR	500.000	500.000	0	158,7844 %	793.921,75	0,70
DE0001135226							
1,250% Bundesrep. Deutschland Anl. 2017(48)	EUR	1.750.000	2.750.000	1.000.000	103,2848 %	1.807.483,48	1,60
DE0001102432							
0,500% Bundesrep. Deutschland Inflationsindex. Anl. 2014(30)*	EUR	1.000.000	1.000.000	0	116,4075 %	1.171.172,88	1,04
DE0001030559							
2,375% Cassa Depositi e Prestiti							
EO-MTN 2014(19)	EUR	700.000	700.000	0	100,7645 %	705.351,50	0,62
IT0004997943							
0,250% EUROFIMA EO-MTN 2016(23)	EUR	1.000.000	1.250.000	250.000	99,6715 %	996.715,00	0,88
XS1400224546							
0,250% Frankreich							
EO-Infl.Index-Lkd OAT 2013(24)*	EUR	1.000.000	1.000.000	0	109,0150 %	1.094.550,22	0,97
FR0011427848							
4,750% Frankreich EO-OAT 2004(35)	EUR	500.000	500.000	0	153,6095 %	768.047,43	0,68
FR0010070060							
4,000% Frankreich EO-OAT 2005(55)	EUR	500.000	500.000	0	159,8216 %	799.108,00	0,71
FR0010171975							
3,250% Frankreich EO-OAT 2013(45)	EUR	1.000.000	1.500.000	500.000	136,2219 %	1.362.219,20	1,20
FR0011461037							
4,750% Griechenland EO-Bonds 2014(19)	EUR	1.000.000	1.000.000	0	102,0215 %	1.020.215,00	0,90
GR0114028534							
0,375% Hessen, Land Schatzanzw. 2016(26)	EUR	500.000	500.000	0	98,2769 %	491.384,33	0,43
DE000AIRQCY2							
5,400% Irland EO-Treasury Bonds 2009(25)	EUR	500.000	0	500.000	130,7530 %	653.765,00	0,58
IE00B4TV0D44							
1,700% Irland EO-Treasury Bonds 2017(37)	EUR	1.000.000	0	0	100,9950 %	1.009.950,00	0,89
IE00BV8C9B83							
1,300% Irland EO-Treasury Bonds 2018(33)	EUR	500.000	500.000	0	97,7653 %	488.826,25	0,43
IE00BFZRPZ02							
0,500% Island, Republik EO-MTN 2017(22)	EUR	1.200.000	1.200.000	0	100,9565 %	1.211.478,00	1,07
XS1738511978							
1,500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(25)	EUR	500.000	500.000	0	94,5795 %	472.897,28	0,42
IT0005090318							
1,650% Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(32)	EUR	750.000	750.000	0	85,8878 %	644.158,43	0,57
IT0005094088							

* Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert sich auf Grund von Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung nicht zwangsläufig aus Kurs und Nominal ergibt.

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.9.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
0,350% Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(21) IT0005216491	EUR	500.000	500.000	0	96,9517 %	484.758,38	0,43
1,250% Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(26) IT0005210650	EUR	1.500.000	0	0	90,8435 %	1.362.652,65	1,21
2,250% Italien Republik EO-B.T.P. 2016(36) IT0005177909	EUR	600.000	600.000	0	88,2504 %	529.502,40	0,47
2,700% Italien, Republik 2016(47) IT0005162828	EUR	750.000	1.000.000	1.250.000	88,4550 %	663.412,73	0,59
2,000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28) IT0005323032	EUR	1.000.000	1.000.000	0	94,3694 %	943.693,80	0,83
0,100% Italien, Republik EO-Infl.Idx Lkd B.T.P.2018(23)* IT0005329344	EUR	500.000	500.000	0	96,7525 %	483.493,35	0,43
1,125% Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 2018(33) DE000A2LQHT2	EUR	750.000	750.000	0	99,8548 %	748.911,26	0,66
0,625% Landwirtschaftliche Rentenbank MTN 17(27) XS1615677280	EUR	1.000.000	1.000.000	0	99,2970 %	992.969,75	0,88
0,375% Lettland, Republik EO-MTN 2016(26) XS1501554874	EUR	500.000	500.000	0	96,7595 %	483.797,50	0,43
3,450% Spanien EO-Bonos 2016(66) ES00000128E2	EUR	500.000	500.000	1.000.000	114,7467 %	573.733,25	0,51
0,650% Spanien EO-Bonos Ind. Inflación 2017(27)* ES00000128S2	EUR	1.250.000	2.000.000	750.000	106,2720 %	1.330.675,37	1,18
1,500% Spanien EO-Obligaciones 2017(27) ES00000128P8	EUR	500.000	500.000	0	101,5000 %	507.500,00	0,45
Pfandbriefe/Kommunalobligationen						1.012.960,00	0,90
2,500% Alpha Bank EO-Covered MTN 2018(23) XS1762980065	EUR	1.000.000	1.000.000	0	101,2960 %	1.012.960,00	0,90
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft						2.717.671,24	2,40
4,250% Bank of Ireland EO-FLR MTN 2014(19/24) XS1075963485	EUR	500.000	500.000	0	102,5840 %	512.920,00	0,45
1,250% DVB Bank MTN-IHS 2016(23) XS1433231377	EUR	500.000	1.000.000	500.000	99,2600 %	496.300,10	0,44
0,581% DVB Bank FLR-MTN 2017(20) XS1562586955	EUR	1.000.000	1.000.000	0	100,4600 %	1.004.600,00	0,89
9,375% Société Générale EO-FLR Bonds 2009(19/Und.) XS0449487619	EUR	650.000	650.000	0	108,2848 %	703.851,14	0,62
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						1.443.627,50	1,28
5,731% Casino,Guichard-Perrachon EO-Obl. 2010(18) FR0010893396	EUR	700.000	700.000	0	100,8210 %	705.747,00	0,63
3,750% Otto MTN 2013(20) XS0972058175	EUR	700.000	700.000	0	105,4115 %	737.880,50	0,65

*Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert sich auf Grund von Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung nicht zwangsläufig aus Kurs und Nominal ergibt.

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.9.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
AUD						1.983.652,73	1,75
Öffentliche Anleihen						1.343.379,40	1,19
4,500% Australia, Commonwealth of AD-Loans 2013(33) AU000XCLWAG2	AUD	1.000.000	0	0	119,5310 %	742.543,87	0,66
3,000% Australia, Commonwealth of AD-Treasury Bonds 2016(47) AU000XCLWAS7	AUD	1.000.000	0	0	96,7195 %	600.835,53	0,53
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft						640.273,33	0,56
4,875% Coöperative Rabobank AD-MTN 2014(20) XS1013984981	AUD	1.000.000	0	0	103,0680 %	640.273,33	0,56
CAD						2.091.260,75	1,85
Öffentliche Anleihen						1.433.880,14	1,27
4,650% Kreditanst.f.Wiederaufbau CD-MTN 2007(23) CA500769CA08	CAD	2.000.000	0	0	108,3870 %	1.433.880,14	1,27
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						657.380,61	0,58
1,875% Daimler Canada Finance CD-MTN 2015(20) XS1170184821	CAD	1.000.000	0	0	99,3828 %	657.380,61	0,58
GBP						9.495.230,66	8,40
Öffentliche Anleihen						4.542.375,36	4,02
4,250% Großbritannien LS-Treasury Stock 2003(36) GB0032452392	GBP	750.000	0	0	135,6400 %	1.143.611,94	1,01
4,250% Großbritannien LS-Treasury Stock 2010(40) GB00B6460505	GBP	1.100.000	500.000	400.000	142,0200 %	1.756.191,33	1,55
1,750% Großbritannien LS-Treasury Stock 2017(57) GB00BD0XH204	GBP	1.500.000	1.800.000	300.000	97,4100 %	1.642.572,09	1,45
Pfandbriefe/Kommunalobligationen						3.581.366,91	3,17
3,000% Commonwealth Bank of Australia EO-MTN 2013(19) XS0822509138	GBP	1.100.000	0	400.000	107,5686 %	1.330.172,48	1,18
1,080% Santander UK LS-FLR Cov. MTN 2017(20) XS1607992424	GBP	1.000.000	1.000.000	0	100,1785 %	1.126.170,54	1,00
1,076% SpareBank 1 Boligkredditt LS-FLR MT 2017(22) XS1716371049	GBP	1.000.000	1.000.000	0	100,0765 %	1.125.023,89	1,00
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						1.371.488,39	1,21
4,625% GdF Suez LS-FLR Notes 2013(19/Und.) FR0011531722	GBP	400.000	400.000	0	100,8040 %	453.280,87	0,40
6,500% Glencore Finance (Europe) LS-MTN 2007(19) XS0288783979	GBP	500.000	500.000	0	101,9885 %	573.258,95	0,51
7,000% RWE FLR-Nachr. Anl. 2012(19/unb.) XS0652913988	GBP	300.000	300.000	0	102,2830 %	344.948,57	0,31

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.9.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
JPY						2.848.336,24	2,52
Öffentliche Anleihen						2.848.336,24	2,52
2,350% Asiatische Entwicklungsbank MTN 2007(27)	JPY	160.000.000	60.000.000	0	119,9476 %	1.456.305,79	1,29
XS0307424274							
1,700% Development Bank of Japan YN-Notes 2002(22)	JPY	172.000.000	0	0	106,6545 %	1.392.030,45	1,23
XS0159205995							
NOK						5.092.387,02	4,51
Pfandbriefe/Kommunalobligationen						2.767.049,95	2,45
1,390% DNB Boligkredit NK-FLR MTP 2017(22)	NOK	15.000.000	15.000.000	0	100,4540 %	1.589.713,56	1,41
NO0010802960							
1,630% Eika BoligKredit NK-FLR MT 2012(19)	NOK	5.000.000	5.000.000	0	100,8057 %	531.759,56	0,47
NO0010663727							
1,810% SpareBank 1 Boligkredit NK-FLR MTCN 2016(22)	NOK	6.000.000	6.000.000	0	101,9850 %	645.576,83	0,57
NO0010760804							
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft						2.325.337,07	2,06
1,750% Coöperatieve Rabobank NK-MTN 2015(21)	NOK	10.000.000	0	0	100,6269 %	1.061.633,38	0,94
XS1274034658							
2,500% Deutsche Bank NK-MTN 2016(22)	NOK	5.000.000	0	0	99,9540 %	527.266,98	0,47
XS1489319258							
1,625% LeasePlan Corporation NK-MTN 2017(20)	NOK	7.000.000	7.000.000	0	99,7188 %	736.436,71	0,65
XS1610855881							
NZD						2.965.539,14	2,62
Öffentliche Anleihen						1.210.996,27	1,07
4,625% International Bank Rec. Dev. ND-Notes 2014(21)	NZD	2.000.000	0	0	106,4617 %	1.210.996,27	1,07
NZIBDDT008C4							
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft						1.754.542,87	1,55
4,500% Coöperatieve Rabobank ND-MTN 2015(20)	NZD	2.000.000	0	0	103,2755 %	1.174.753,31	1,04
XS1196449687							
5,125% Export-Import Bk of Korea ND-MTN 2014(19)	NZD	1.000.000	0	0	101,9415 %	579.789,56	0,51
XS1120951014							
SEK						4.057.741,21	3,59
Öffentliche Anleihen						3.090.598,91	2,73
2,750% European Investment Bank SK-MTN 2012(23)	SEK	10.000.000	0	0	110,4830 %	1.072.442,24	0,95
XS0852107266							
0,750% Schweden, Königreich SK-Loan 2017(28)	SEK	10.000.000	10.000.000	0	100,9185 %	979.601,05	0,87
SE0009496367							
1,500% Schweden, Königreich SK-Obl. 2012(23)	SEK	10.000.000	10.000.000	0	106,9920 %	1.038.555,62	0,92
SE0004869071							
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft						967.142,30	0,86
0,375% African Development Bank SK-MTN 2016(22)	SEK	10.000.000	10.000.000	0	99,6350 %	967.142,30	0,86
XS1527751991							

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.9.2018	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum						
USD								35.377.006,49	31,30
Öffentliche Anleihen								17.076.695,91	15,11
2,000% Corporación Andina de Fomento									
DL-Notes 2016(19)	USD	1.000.000	0	0	99,3840	%	855.394,41	0,76	
US219868BW57									
5,875% Island, Republik DL-Notes 2012(22)	USD	1.000.000	0	0	108,7023	%	935.596,68	0,83	
USX34650AA31									
2,375% Japan Finance Organ.f.Municip.									
DL-MTN 2015(25)	USD	1.500.000	0	0	93,2885	%	1.204.396,01	1,07	
XS1185955306									
3,000% United States of America									
DL-Bonds 2015(45)	USD	3.250.000	1.000.000	250.000	96,7129	%	2.705.314,15	2,39	
US912810RM27									
0,500% United States of America									
DL-Inflation-Prot. Secs 2018(28)*	USD	5.000.000	5.000.000	0	96,0762	%	4.130.965,18	3,65	
US9128283R96									
1,250% United States of America									
DL-Notes 2016(23)	USD	1.000.000	1.000.000	0	92,3535	%	794.883,16	0,70	
US912828S927									
2,250% United States of America									
DL-Notes 2017(27)	USD	5.000.000	5.000.000	0	93,6075	%	4.028.379,31	3,56	
US9128283F58									
2,250% United States of America									
DL-Notes 2017(27)	USD	3.000.000	3.000.000	0	93,7910	%	2.421.767,01	2,14	
US9128282R06									
Pfandbriefe/Kommunalobligationen								7.299.452,14	6,46
1,875% Aareal Bank DL-MTN-HPF 2015(19)	USD	700.000	700.000	0	99,4317	%	599.063,36	0,53	
XS1204620915									
1,625% Deutsche Pfandbriefbank									
DL-MTN-OPF 2016(19)	USD	3.000.000	3.000.000	0	98,6047	%	2.546.061,63	2,25	
DE000A2AAVU8									
2,000% Norddeutsche Landesbank -GZ-									
ÖPF 2013(19)	USD	2.400.000	1.000.000	600.000	99,7525	%	2.060.558,59	1,82	
US65556GAD79									
2,500% Toronto-Dominion Bank									
DL-Cov.Bonds 2017(22)	USD	2.500.000	2.500.000	0	97,3058	%	2.093.768,56	1,85	
US891160NR02									
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft								5.642.343,25	4,99
2,125% African Development Bank									
DL-MTN 2017(22)	USD	1.000.000	1.000.000	0	96,3977	%	829.691,01	0,73	
US00828ECW75									
5,500% AXA DL-MTN 2013(19/Und.)	USD	300.000	300.000	0	95,3025	%	246.079,53	0,22	
XS0876682666									
2,427% Caisse des Depots et Consign.									
DL-FLR MTN 2014(19)	USD	1.000.000	0	0	99,9977	%	860.676,08	0,76	
FR0012146587									
11,000% Coöperatieve Rabobank									
DL-FLR Cap.Secs 2009(19)	USD	1.250.000	125.000	0	105,8150	%	1.138.432,24	1,01	
XS0431744282									
2,250% Dexia Crédit Local DL-MTN 2017(20)	USD	1.000.000	0	0	98,9304	%	851.490,30	0,75	
XS1550217993									

* Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert sich auf Grund von Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung nicht zwangsläufig aus Kurs und Nominal ergibt.

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.9.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
3,171% UBS (Stamford) DL-FLR MTN 2015(20) US90261XHN57	USD	1.000.000	0	0	100,9536 %	868.903,90	0,77
2,650% Westpac Banking DL-Notes 2018(21) US961214DU48	USD	1.000.000	1.000.000	0	98,4169 %	847.070,19	0,75
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						5.358.515,19	4,74
3,125% Alibaba Group Holding DL-Notes 2015(21) US01609WAP77	USD	1.000.000	1.000.000	0	98,8176 %	850.519,00	0,75
5,500% Allianz Subord. Bond 2012(18/unb.) XS0857872500	USD	1.000.000	1.000.000	0	96,0751 %	826.914,83	0,73
5,125% ArcelorMittal DL-Notes 2015(20) US03938LAY02	USD	748.000	748.000	0	102,3244 %	658.765,34	0,58
3,289% AT & T DL-FLR Notes 2017(21) US00206RDV15	USD	1.000.000	1.000.000	0	101,2399 %	871.367,65	0,77
4,500% Fiat Chrysler Automobiles DL-Notes 2015(20) US31562QAC15	USD	500.000	500.000	0	100,9250 %	434.328,87	0,38
7,875% Friends Life Holdings DL-FLR Notes 2012(18/Und.) XS0851688860	USD	750.000	750.000	0	100,6243 %	649.552,22	0,57
2,881% General Motors Financial Co. DL-FLR Notes 2017(20) US37045XCC83	USD	750.000	750.000	0	99,7950 %	644.198,58	0,57
2,000% Henkel DL-MTN 2017(20) XS1626039819	USD	500.000	500.000	0	98,2620 %	422.868,70	0,37
Zero-Bonds						2.394.859,37	2,12
0,000% British Transco Int.Fin. DL-Zero-Bonds 1991(21) XS0034394709	USD	550.000	550.000	2.000.000	89,2937 %	422.701,17	0,37
0,000% European Investment Bank DL-Zero Notes 1996(26) XS0070553820	USD	3.000.000	0	0	76,3784 %	1.972.158,20	1,75
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						9.985.295,64	8,83
Verzinsliche Wertpapiere						9.985.295,64	8,83
AUD						678.412,80	0,60
Pfandbriefe/Kommunalobligationen						678.412,80	0,60
5,000% National Australia Bank AD-Covererd Bonds 2014(24) AU3CB0219186	AUD	1.000.000	0	0	109,2075 %	678.412,80	0,60
CAD						982.292,63	0,87
Öffentliche Anleihen						982.292,63	0,87
2,650% Ontario, Provinz CD-Bonds 2018(25) CA68323AER10	CAD	1.500.000	1.500.000	0	99,0020 %	982.292,63	0,87
JPY						1.528.484,17	1,35
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft						1.528.484,17	1,35
0,450% HSBC Holdings YN-Bonds 2016(21) JP582666AG93	JPY	200.000.000	200.000.000	0	100,7140 %	1.528.484,17	1,35

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.9.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
NZD						1.229.213,59	1,09
Öffentliche Anleihen						1.229.213,59	1,09
3,500% New Zealand ND-Bonds 2015(33) NZGOVDT433C9	NZD	2.000.000	0	0	108,0632 %	1.229.213,59	1,09
USD						5.566.892,45	4,92
Öffentliche Anleihen						4.234.368,89	3,75
3,050% Manitoba, Provinz DL-Debts 2014(24) US563469UD51	USD	1.000.000	0	0	98,3094 %	846.144,94	0,75
2,200% Ontario, Provinz DL-Bonds 2017(22) US68323AEQ31	USD	1.000.000	0	0	95,9695 %	826.005,51	0,73
3,125% United States of America DL-Bonds 2011(41) US912810QT88	USD	3.000.000	1.000.000	0	99,2305 %	2.562.218,44	2,27
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft						428.792,44	0,38
3,307% Deutsche Bank FLR-DL-Senior Notes 2017(20) US251525AV32	USD	500.000	500.000	0	99,6385 %	428.792,44	0,38
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						903.731,12	0,80
6,250% BHP Billiton Fin. (USA) DL-FLR Notes 2015(20/75) USQ12441AA19	USD	1.000.000	1.000.000	0	105,0000 %	903.731,12	0,80
Neuemissionen						1.519.431,40	1,34
Verzinsliche Wertpapiere						1.519.431,40	1,34
JPY						1.519.431,40	1,34
Öffentliche Anleihen						1.519.431,40	1,34
0,600% Mexiko Notes 2018(23) JP548400AJ43	JPY	200.000.000	200.000.000	0	100,1175 %	1.519.431,40	1,34
Nicht notierte Wertpapiere						1.420.467,68	1,26
Verzinsliche Wertpapiere						1.420.467,68	1,26
CAD						661.654,98	0,59
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						661.654,98	0,59
2,350% John Deere Canada Funding CD-MTN 2014(19) CA47787ZAG78	CAD	1.000.000	1.000.000	0	100,0290 %	661.654,98	0,59
JPY						758.812,70	0,67
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						758.812,70	0,67
0,230% Renault YN-Bonds 2016(19) JP525019AG96	JPY	100.000.000	100.000.000	0	99,9985 %	758.812,70	0,67
Summe Wertpapiervermögen						111.214.285,57	98,38

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.9.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
					im Berichtszeitraum		
Forderungen						1.064.517,44	0,94
Druck- und Veröffentlichungskosten	EUR	606,90				606,90	0,00
Zinsansprüche	EUR	1.063.910,54				1.063.910,54	0,94
Bankguthaben						22.040.862,17	19,58
Bankguthaben EUR	EUR	5.798.949,97				5.798.949,97	5,13
Bankguthaben AUD	AUD	4.040.954,16				2.510.299,21	2,22
Bankguthaben CAD	CAD	100.405,84				66.414,76	0,06
Bankguthaben GBP	GBP	6.113.747,54				6.872.854,30	6,08
Bankguthaben MXN	MXN	576.710,54				26.389,79	0,02
Bankguthaben NOK	NOK	302.389,77				31.902,70	0,03
Bankguthaben NZD	NZD	5.160.455,51				2.934.995,31	2,60
Bankguthaben SEK	SEK	40.059.258,99				3.888.493,40	3,44
Bankguthaben ZAR	ZAR	1.709,04				103,73	0,00
Verbindlichkeiten						-21.066.524,36	-18,54
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						-20.830.133,72	-18,43
Bankguthaben JPY	JPY	-1.995.817,009				-15.144.740,07	-13,40
Bankguthaben USD	USD	-6.605.574,62				-5.685.393,65	-5,03
Sonstige Verbindlichkeiten						-236.390,64	-0,21
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften*	EUR	-96.341,00				-96.341,00	-0,09
Verwahrstellenvergütung	EUR	-6.817,88				-6.817,88	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-93.231,76				-93.231,76	-0,08
Prüfungskosten	EUR	-10.000,00				-10.000,00	-0,01
Veröffentlichungskosten	EUR	-30.000,00				-30.000,00	-0,02
Fondsvermögen					EUR	113.043.602,94	100,00**
Fondsvermögen ODDO BHF AccuZins CR-EUR					EUR	113.043.602,94	
Anteilwert					EUR	276,44	
Umlaufende Anteile					Stück	408.931	
Fondsvermögen ODDO BHF AccuZins CN-EUR					EUR	0,00	
Anteilwert					EUR	0,00	
Umlaufende Anteile					Stück	0	
* 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
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen					
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,000% Auckland, Council EO-MTN 2017(27)	XS1520344745	EUR	0	700.000	
2,750% Bacardi EO-Notes 2013(23)	XS0947658208	EUR	300.000	300.000	
0,500% Berkshire Hathaway EO-Notes 2016(20)	XS1380333929	EUR	0	500.000	
5,625% Bundesrep.Deutschland Anl. 1998(28)	DE0001135069	EUR	500.000	500.000	
0,750% Christian Dior EO-Obl. 2016(21)	FR0013185444	EUR	800.000	800.000	
5,500% Commonwealth Bank of Australia EO-MTN 2009(19)	XS0443708242	EUR	0	500.000	
1,826% Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2015(25)	ES0000101651	EUR	0	1.000.000	
1,875% Corporación Andina de Fomento EO-MTN 2014(21)	XS1072571364	EUR	0	500.000	
0,750% Council of Europe Developm.Bk EO-MTN 2018(28)	XS1756716764	EUR	500.000	500.000	
1,750% Deutsche Bank MTN 2018(28)	DE000DL19T26	EUR	500.000	500.000	
1,134% FCE Bank EO-MTN 2015(22)	XS1186131717	EUR	350.000	350.000	
0,250% Ferrari EO-Notes 2017(21)	XS1720053229	EUR	750.000	750.000	
5,500% Frankreich EO-OAT 1997(29)	FR0000571218	EUR	500.000	500.000	
2,625% Indonesien, Republik EO-MTN 2016(23)	XS1432493879	EUR	500.000	500.000	
2,000% Irland EO-Treasury Bonds 2015(45)	IE00BV8C9186	EUR	0	1.000.000	
2,500% Island, Republik EO-MTN 2014(20)	XS1086879167	EUR	0	1.000.000	
9,000% Italien, Republik EO-B.T.P. 1993(23)	IT0000366655	EUR	1.000.000	1.000.000	
5,000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2011(22)	IT0004759673	EUR	0	2.000.000	
0,650% Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(23)	IT0005215246	EUR	500.000	500.000	
2,375% MAHLE MTN 2015(22)	XS1233299459	EUR	750.000	750.000	
5,500% Niederlande EO-Anl. 1998(28)	NL0000102317	EUR	500.000	500.000	
1,375% Pirelli & C. EO-MTNs 2018(23)	XS1757843146	EUR	300.000	300.000	
5,250% Polen, Republik EO-MTN 2010(25)	XS0479333311	EUR	0	1.000.000	
4,950% Portugal, Republik EO-Obr. 2008(23)	PTOTEAOE0021	EUR	0	1.000.000	
4,125% Portugal, Republik EO-Obr. 2017(27)	PTOTEUOE0019	EUR	500.000	500.000	
2,250% Portugal, Republik EO-Obr. 2018(34)	PTOTEWOE0017	EUR	750.000	750.000	
5,000% Rallye EO-MTN 2012(18)	FR0011337872	EUR	500.000	500.000	
3,875% Rumänien EO-MTN 2015(35)	XS1313004928	EUR	1.000.000	1.000.000	
4,625% SES EO-FLR Notes 2016(22/Und.)	XS1405777746	EUR	500.000	500.000	
4,400% Spanien EO-Bonos 2013(23)	ES00000123X3	EUR	0	3.000.000	
5,150% Spanien EO-Bonos 2013(44)	ES00000124H4	EUR	500.000	500.000	
3,000% Suez EO-FLR Nts 2014(20/Und.)	FR0011993500	EUR	500.000	500.000	
3,750% Zypern, Republik EO-MTN 2016(23)	XS1457553367	EUR	0	1.000.000	
3,250% Australia, Commonwealth of AD-Treasury Bonds 2015(39)	AU000XCLWAP3	AUD	0	1.000.000	
4,250% VW Finan. Serv. Austr. AD-MTN 2014(18)	AU3CB0220028	AUD	1.190.000	1.190.000	
1,000% Alberta, Provinz LS-MTN 2017(21)	XS1570025111	GBP	750.000	750.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	
				im Berichtszeitraum	
6,250% Autostrade per L Italia LS-MTN 2004(22)	XS0193942124	GBP	0	1.000.000	
4,550% Coöperatieve Rabobank LS-MTN 2005(29)	XS0228265574	GBP	0	1.000.000	
6,625% ENEL LS-FLR Bonds 2014(21/76)	XS1014987355	GBP	600.000	600.000	
1,500% Finnland, Republik LS-MTN 2014(19)	XS1143711064	GBP	0	1.000.000	
0,500% Großbritannien LS-Treasury Stock 2016(22)	GB00BD0PCK97	GBP	0	1.000.000	
1,000% Nestlé Holdings LS-MTN 2017(21)	XS1730883961	GBP	200.000	200.000	
1,750% SpareBank 1 Boligkreditt LS-MT Mortg.Cov.Bds 2018(23)	XS1808327693	GBP	500.000	500.000	
4,500% European Bank Rec. Dev. MN-MTN 2013(18)	XS0963725311	MXN	20.000.000	20.000.000	
4,000% Compagnie de Saint-Gobain NK-MTN 2013(18)	XS0906452007	NOK	5.000.000	5.000.000	
1,750% Daimler Intl Finance NK-MTN 2017(22)	XS1617830648	NOK	0	5.000.000	
1,125% European Investment Bank NK-MTN 2015(20)	XS1195588915	NOK	0	10.000.000	
2,250% Kommunalbanken NK-MTN 2012(17)	XS0828005909	NOK	0	5.000.000	
2,250% NRW.BANK NK-MTN-IHS 2013(18)	XS0935026632	NOK	0	5.000.000	
5,000% European Investment Bank SK-MTN 2005(20)	XS0219399275	SEK	12.000.000	12.000.000	
3,500% Schweden, Königreich SK-Obl. 2009(39)	SE0002829192	SEK	0	10.000.000	
3,400% Alibaba Group Holding DL-Notes 2017(27)	US01609WAT99	USD	1.000.000	1.000.000	
1,998% Alphabet DL-Notes 2016(26)	US02079KAC18	USD	0	2.500.000	
3,125% Banco Santander DL-Secs 2017(23)	US05964HAE53	USD	1.000.000	1.000.000	
2,875% Belgien, Königreich DL-MTN 2014(24)	BE6271706747	USD	0	2.000.000	
6,800% CITIC DL-MTN 2012(23)	XS0836465608	USD	0	1.000.000	
4,250% Glencore Finance DL-Notes 2012(22)	USC98874AM93	USD	500.000	500.000	
2,989% Glencore Finance (Europe) DL-FLR MTN 2014(18)	XS1065566876	USD	500.000	500.000	
4,500% Hongkong L.Finance(C.I.)Co. DL-MTN 2010(25)	XS0546241075	USD	0	950.000	
2,750% Hyundai Capital America DL-MTN 2016(26)	US44891CAK99	USD	0	1.000.000	
3,500% Indonesien, Republik DL-Notes 2017(28)	US455780CD62	USD	1.000.000	1.000.000	
4,500% Israel DL-Bonds 2013(43)	US4651387N91	USD	0	1.000.000	
2,875% Israel DL-Bonds 2016(26)	US46513CXR23	USD	0	3.000.000	
1,750% Japan Bk Internat. Cooperation DL-Bonds 2013(18)	US471048AF59	USD	0	1.000.000	
1,250% KommuneKredit DL-MTN 2015(18)	XS1279561465	USD	0	2.000.000	
2,125% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl. 2013(23)	US500769FK50	USD	0	2.000.000	
3,175% Nordea Bank DL-FLR MTN 2015(18)	US65557DAN12	USD	0	1.000.000	
2,425% Pfizer DL-FLR Notes 2013(18)	US717081DF76	USD	0	500.000	
2,200% Royal Bank of Canada DL-MTN 2013(18)	US78008S7D27	USD	0	1.000.000	
6,999% Telecom Italia Capital DL-Notes 2008(18)	US87927VAU26	USD	1.000.000	1.000.000	
2,375% Temasek Financial (I) DL-MTN 2012(23)	US87973RAC43	USD	0	2.000.000	
1,750% Toronto-Dominion Bank DL-MTN 2015(18)	US89114QB643	USD	0	1.000.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
				im Berichtszeitraum
2,125% Toyota Motor Credit DL-MTN 2014(19)	US89236TBP93	USD	0	2.000.000
6,250% United States of America DL-Bonds 2000(30)	US912810FM54	USD	1.500.000	1.500.000
5,375% United States of America DL-Bonds 2001(31)	US912810FP85	USD	1.250.000	1.250.000
2,500% United States of America DL-Bonds 2015(45)	US912810RK60	USD	0	1.700.000
4,500% United States of America DL-Notes 2006(36)	US912810FT08	USD	2.000.000	2.000.000
1,875% United States of America DL-Notes 2014(21)	US912828G534	USD	0	2.800.000
1,375% United States of America DL-Notes 2015(20)	US912828J504	USD	1.000.000	1.000.000
2,750% United States of America DL-Notes 2017(47)	US912810RY64	USD	2.000.000	2.000.000
3,000% United States of America DL-Notes 2018(48)	US912810SA79	USD	1.750.000	1.750.000
2,950% Vodafone Group DL-Notes 2013(23)	US92857WBC38	USD	0	1.000.000
5,606% Wells Fargo & Co. DL-Notes 2013(44)	US949746RF01	USD	0	1.142.000
1,375% Westpac Banking DL-MT Cov.Notes 2013(18)	US96122XAE85	USD	0	2.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
6,450% América Móvil MN-Notes 2012(22)	XS0860706935	MXN	0	10.000.000
3,375% Bayer US Finance DL-Notes 2014(24)	USU07264AG68	USD	500.000	500.000
3,450% BMW US Capital DL-Notes 2018(23)	USU09513HH57	USD	500.000	500.000
1,625% Chile, Republik EO-Bonds 2014(25)	XS1151586945	EUR	0	1.000.000
1,750% Chile, Republik EO-Bonds 2016(26)	XS1346652891	EUR	0	1.000.000
4,600% Mexiko DL-Notes 2017(48)	US91087BAD29	USD	1.000.000	1.000.000
2,250% Oracle EO-Notes 2013(21)	XS0951216083	EUR	0	500.000
6,700% Panama, Republik DL-Bonds 2006(34/36)	US698299AW45	USD	0	1.500.000
3,100% Procter & Gamble Co. DL-Notes 2013(23)	US742718EB11	USD	0	1.000.000
4,125% Santos Finance DL-MTN 2017(27)	XS1681539539	USD	750.000	750.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
4,770% Svensk Exportkredit MN-MTN 2013(18)	XS0965517542	MXN	20.000.000	20.000.000
Investmentfonds				
Gruppenfremde Investmentfonds				
iShares EO H.Yield Corp Bd U.ETF	IE00B66F4759	Anteile	0	50.000
iShares DL Corp Bond UCITS ETF	IE0032895942	Anteile	0	40.000
iShares IV DL Sh.Du.H.Y.C.Bd U.ETF	IE00BCRY6003	Anteile	0	30.000

ODDO BHF AccuZins CR-EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1.10.2017 bis 30.9.2018

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus inl. Wertpapieren	298.889,17	0,73
2. Zinsen aus ausl. Wertpapieren (vor Quellensteuer)	2.681.222,24	6,55
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	7.191,14	0,02
4. Erträge aus Investmentanteilen	90.645,68	0,22
5. Abzug ausl. Quellensteuer	- 447,46	0,00
6. Sonstige Erträge	- 67,71	0,00
Summe der Erträge	3.077.433,06	7,52
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen*	12.689,63	0,03
2. Verwaltungsvergütung	1.133.630,87	2,77
3. Verwahrstellenvergütung	40.470,60	0,10
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	32.382,05	0,08
5. Sonstige Aufwendungen	21.057,77	0,05
Summe der Aufwendungen	1.240.230,92	3,03
III. Ordentlicher Nettoertrag	1.837.202,14	4,49
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	8.637.238,93	21,12
2. Realisierte Verluste	- 8.529.021,83	- 20,85
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	108.217,10	0,27
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.945.419,24	4,76
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	- 3.046.119,71	- 7,45
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	- 771.065,45	- 1,89
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	- 3.817.185,16	- 9,34
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	- 1.871.765,92	- 4,58

* Inklusive eventuell angefallener negativer Einlagenzinsen.

Verwendungsrechnung

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
Berechnung der Wiederanlage		
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.945.419,24	4,76
2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag InvStG*	- 214.186,74	- 0,52
II. Wiederanlage	1.731.232,50	4,24

* 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 Ergebnisbesteuervorgang ohne investimentrechtliche Ergebnisverwendung.

Entwicklungsrechnung

	in EUR	in EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		121.002.980,25
1. Steuerabschlag für das Vorjahr		- 1.024.123,20
2. Steuerabzugsbetrag InvStG		- 214.186,74
3. Mittelzufluss (netto)		- 4.911.191,36
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.940.984,12	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	- 8.852.175,48	
4. Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		61.889,91
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		- 1.871.765,92
davon nicht realisierte Gewinne	- 3.046.119,71	
davon nicht realisierte Verluste	- 771.065,45	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		113.043.602,94

Vergleichende Dreijahresübersicht

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
30.9.2015	127.098.532	289,74
30.9.2016	142.917.681	307,55
30.9.2017	121.002.980	283,61
30.9.2018	113.043.603	276,44

Angaben zu den Kosten gemäß § 101 Abs. 2 und 3 KAGB

Ausgabeaufschlag der in dem Fonds enthaltenen Zielfonds:

Im Berichtszeitraum fielen für die in dem Fonds enthaltenen Zielfonds keine Ausgabeaufschläge an.

Verwaltungsvergütungen* der in dem Fonds enthaltenen Zielfonds:

	% p. a.
iShares DL Corp Bond UCITS ETF	0,20
iShares EO H.Yield Corp Bd U.ETF	0,50
iShares IV DL Sh.Du.H.Y.C.Bd U.ETF	0,45

* Darüber hinaus können performanceabhängige Verwaltungsvergütungen anfallen.

Anhang

gemäß § 7 Nr. 9 KARBV*

		in % vom Fonds- vermögen
Angaben nach der Derivateverordnung		
Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	75.593.533,86
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte Frankfurt am Main – Eurex Deutschland ODDO BHF		
Gesamtbetrag der im Zusammenhang mit Derivaten erhaltenen Sicherheiten	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere		98,38
Bestand der Derivate		- 0,26
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§9 Abs. 5 Satz 4 DerivateV)		
JPM GBI Europe (EUR)	50 %	1.10.2017 bis 30.9.2018
JPM Japan	20 %	1.10.2017 bis 30.9.2018
JPM Global	30 %	1.10.2017 bis 30.9.2018
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §10 Abs. 1 Satz 1 i.V.m. §37 Abs. 4 Satz 2 DerivateV		
Kleinster potenzieller Risikobetrag	1,83 %	(15.1.2018)
Größter potenzieller Risikobetrag	2,57 %	(2.7.2018)
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,20 %	
<p>Bei der Ermittlung des Marktrisiko potenzials wendet die Gesellschaft den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung an. Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.10.2017 bis 30.9.2018 auf Basis des Varianz-Kovarianz Ansatzes mit Monte-Carlo add-on für nicht lineare Risiken mit den Parametern 99 Prozent Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.</p>		
<p>Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Geschäftsjahr 1,36. Die Berechnung erfolgte unter Verwendung des Einfachen Ansatzes nach § 15 ff Derivate V ohne Anwendung von § 15 Absatz 2 in Bezug auf die Herausrechnung der Investmentanteile.</p>		
Sonstige Angaben		
ODDO BHF AccuZins CR-EUR		
Anteilwert	EUR	276,44
Umlaufende Anteile	Stück	408.931
ODDO BHF AccuZins CN-EUR		
Anteilwert	EUR	0,00
Umlaufende Anteile	Stück	0

*Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum	Bewertung mit handelbaren Kursen	Bewertung mit Bewertungsmodellen	Besonderheiten bei Investmentanteilen, Bankguthaben und Verbindlichkeiten
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze					
Angabe zu dem Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände					
Renten	Inland	27.9.2018	15,42 %		
	Europa	27.9.2018	45,65 %		
	Afrika	27.9.2018	2,25 %		
	Asien	28.9.2018	4,10 %		
	Australien	27.9.2018	6,67 %		
	Nordamerika	27.9.2018	23,53 %		
	Südamerika	27.9.2018	0,76 %		
Derivate – Futures	Inland	27.9.2018	0,01 %		
Derivate – Devisen Termingeschäfte		28.9.2018		- 0,27 %	
Übriges Vermögen		28.9.2018			1,88 %
			98,39 %	- 0,27 %	1,88 %
Die prozentualen Angaben beziehen sich auf den Anteil der einzelnen Vermögensgegenstände am Fondsvermögen.					
Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft unter Kontrolle der Verwahrstelle. Die Bewertung von börsengehandelten Vermögensgegenständen erfolgt mit entsprechend handelbaren Kursen. Sollten für diese Vermögensgegenstände keine handelbaren Kurse verfügbar sein, erfolgt die Bewertung auf Basis geeigneter Modelle. Bewertungseinheiten werden nicht gebildet.					
Devisenkurse per 28.9.2018					
Australischer Dollar	(AUD)	1,609750	=	1 EUR	
Britisches Pfund	(GBP)	0,889550	=	1 EUR	
Japanischer Yen	(JPY)	131,782850	=	1 EUR	
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,511800	=	1 EUR	
Neuer Mexikanische Pesos	(MXN)	21,853550	=	1 EUR	
Neuseeland Dollar	(NZD)	1,758250	=	1 EUR	
Norwegische Krone	(NOK)	9,478500	=	1 EUR	
Schwedische Krone	(SEK)	10,302000	=	1 EUR	
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	16,476500	=	1 EUR	
US-Dollar	(USD)	1,161850	=	1 EUR	
Terminbörse					
Frankfurt am Main – Eurex Deutschland					
Over-the-Counter					

Gesamtkostenquote (Laufende Kosten) in %**ODDO BHF AccuZins CR-EUR****1,08**

Die Laufenden Kosten drücken die Summe aller Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten, inkl. Zielfondskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen. Ein wesentlicher Teil der aus dem Sondervermögen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft geleisteten Vergütungen wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen verwendet.

Die Kosten aus Transaktionsumsätzen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens abgewickelt wurden, betragen 19.165,05 Euro.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Kapitalverwaltungs-
gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung
Davon feste Vergütung
Davon variable Vergütung
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft
Höhe des gezahlten Carried Interest

7.210.361,45 EUR

5.971.453,45 EUR

1.238.908,00 EUR

n/a

73

n/a

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Kapitalverwaltungs-
gesellschaft gezahlten Vergütung an Führungskräfte und andere Risikoträger

1.485.830,04 EUR

Davon Geschäftsführer

867.690,04 EUR

Davon andere Führungskräfte

n/a

Davon andere Risikoträger

618.140,00 EUR

Davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen

n/a

Davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe

n/a

Beschreibung, wie die Vergütungen und gegebenenfalls sonstige Zuwendungen berechnet wurden
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.

Die Gesamtvergütung der Beschäftigten des FRANKFURT-TRUST setzt sich grundsätzlich aus einer fixen und einer variablen Komponente zusammen.

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.

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.

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.

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.

Zur Berechnung der oben ausgewiesenen Beträge wurden die Entgeltabrechnungen für das Geschäftsjahr 2017 herangezogen.

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung enthalten keine Vergütungen, die von ausgelagerten Managern an deren Mitarbeiter gezahlt werden.

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 wurde am 15. Juni 2018 in ODDO BHF AccuZins umbenannt und gleichzeitig zur Anteilklasse CR-EUR. Zusätzlich wurde eine Anteilklasse CN-EUR aufgelegt, die aber per 30. September 2018 noch ohne Bestand war.

Die Mindestanlagesumme wurde auf 100 Euro (bei Einmalanlage) bzw. 50 Euro (monatlich) reduziert.

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 AccuZins 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, Luxembourg

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