



ODDO BHF Polaris Moderate

JAHRESBERICHT **31.12.2018**

Ausgabe für den öffentlichen Vertrieb in der Schweiz

Vertrieb von ODDO BHF Asset Management GmbH-Fonds in der Schweiz

Das in diesem Bericht beschriebene Produkt ist ein Fonds nach deutschem Recht und wird in Deutschland verwaltet, d. h. das Herkunftsland der kollektiven Kapitalanlage ist Deutschland. Es ist zum Vertrieb in der Schweiz zugelassen. Die Halbjahres- und Jahresberichte der ODDO BHF Asset Management GmbH-Fonds sowie der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen und die wesentlichen Anlegerinformationen sind beim Vertreter und der Zahlstelle kostenfrei erhältlich. Erfüllungsort und Gerichtsstand für den Vertrieb von ODDO BHF Asset Management GmbH-Fonds in der Schweiz ist Zürich als Sitz des Vertreters.

Jahresbericht 31.12.2018

Marktentwicklung und Tätigkeitsbericht	6
Vermögensaufstellung im Überblick	9
Vermögensaufstellung	14
Angaben zu den Kosten gemäss § 101 Abs. 2 und 3 KAGB	94
Anhang gemäss § 7 Nr. 9 KARBV	96
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	108

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 +49 (0) 69 9 20 50 - 0

Telefax +49 (0) 69 9 20 50 - 103

am.oddo-bhf.com

Hinweis für unsere Anleger

Namensänderung

Der Fonds wurde per 1. März 2018 von BHF Total Return FT in ODDO BHF Total Return FT umbenannt. Zum 15. Juni 2018 erfolgte eine weitere Umbenennung des Fonds in ODDO BHF Polaris Moderate.

Hinweis zur Verschmelzung

EB Absolute Return Strategie FT

Das Sondervermögen EB Absolute Return Strategie FT wurde zum 28. Februar 2018 mit Genehmigung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) gemäss §§ 182 Absatz 1 i. V. m. 1 Absatz 19 Nr. 37 a) KAGB auf den ODDO BHF Polaris Moderate (vormals ODDO BHF Total Return FT bzw. BHF Total Return FT) verschmolzen.

Das Umtauschverhältnis pro Anteil lag bei 1,5631146.

Anleger, die bisher in Anteile am EB Absolute Return Strategie FT investierten, erhielten entsprechend dem Umtauschverhältnis Anteile des ODDO BHF Polaris Moderate.

Die Kosten für die Vorbereitung und Durchführung der Verschmelzung wurden von ODDO BHF Asset Management GmbH getragen.

FT Global Multi Asset Income

Das Sondervermögen FT Global Multi Asset Income mit den Anteilklasse (P) und (I) wurde zum 9. November 2018 mit Genehmigung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) gemäss §§ 182 Absatz 1 i. V. m. 1 Absatz 19 Nr. 37 a) KAGB auf den ODDO BHF Polaris Moderate verschmolzen. Die Anteilklasse (P) wurde dabei auf die Anteilklasse DRW-EUR und die Anteilklasse (I) wurde dabei auf die Anteilklasse CI-EUR des ODDO BHF Polaris Moderate übertragen.

Das Umtauschverhältnis pro Anteil lag für den FT Global Multi Asset Income (P) bei 0,6948196 und für den FT Global Multi Asset Income (I) bei 0,0497275.

Anleger, die bisher in Anteile am FT Global Multi Asset Income investiert waren, erhielten entsprechend dem Umtauschverhältnis Anteile des ODDO BHF Polaris Moderate.

Die Kosten für die Vorbereitung und Durchführung der Verschmelzung wurden von der ODDO BHF Asset Management GmbH getragen.

ODDO BHF Total Return

Das französische Sondervermögen ODDO BHF Total Return wurde am 7. Dezember 2018 auf den ODDO BHF Polaris Moderate durch Übertragung sämtlicher Vermögensgegenstände verschmolzen.

Dabei wurden die Anteilklassen mit dem folgenden Umtauschverhältnis wie folgt verschmolzen:

ODDO BHF Total Return CR-EUR auf ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR	1,0156
ODDO BHF Total Return DR-EUR auf ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR	1,3961
ODDO BHF Total Return CI-EUR auf ODDO BHF Polaris Moderate CI-EUR	1,0629
ODDO BHF Total Return GC-EUR auf ODDO BHF Polaris Moderate GC-EUR	0,9500
ODDO BHF Total Return CN-EUR auf ODDO BHF Polaris Moderate CNW-EUR	1,0097
ODDO BHF Total Return DI-EUR auf ODDO BHF Polaris Moderate CI-EUR	0,9605

Die Anleger des ODDO BHF Total Return sind damit ab Wirksamkeit der Verschmelzung an den jeweiligen Vermögensgegenständen des übernehmenden OGAW-Sondervermögens ODDO BHF Polaris Moderate in Höhe ihrer Anteile als Miteigentümer nach Bruchteilen beteiligt.

Die Kosten für die Vorbereitung und Durchführung der Verschmelzung wurden von der ODDO BHF Asset Management GmbH getragen.

Marktentwicklung und Tätigkeitsbericht

Ausgangslage

Der nun schon seit zehn Jahren anhaltende Aufschwung an den Aktienmärkten verlor 2018 zunehmend an Fahrt. Gegen Ende des Jahres verzeichneten wichtige Börsen niedrigere Stände als am Jahresanfang. Insbesondere die Handelskonflikte der Trump-Administration mit China führten zu mehreren Verlustphasen an den Aktienbörsen. Hiervon waren vor allem exportorientierte Aktien und Branchen betroffen. Auch der Höhenflug der Technologieaktien aus den USA und China fand sein Ende. Facebook geriet nach Berichten über Datenmissbrauch unter Druck. Bei vielen Marktteilnehmern wuchsen die Zweifel, ob die hohen Bewertungen der Tech-Unternehmen angesichts einer sich verlangsamenden Konjunktur und eines von mehr Regulierung geprägten Marktumfelds noch gerechtfertigt sind. In Europa litten die Autohersteller unter den Auswirkungen des Dieselskandals und der herausfordernden Umstellung auf Elektromobilität. Ab Oktober begannen viele Anleger eher defensive Aktien gegenüber zyklischen, konjunkturabhängigen zu bevorzugen. Während sich die Risikoprämien bei Unternehmensanleihen ausweiteten, blieben die Renditen bei den als Sicherheit gefragten 10-jährigen Bundesanleihen, trotz einiger Ausbrüche nach oben, niedrig. Auch in den USA flohen die Anleger im letzten Quartal in langlaufende Staatsanleihen, da die Sorgen vor einer Rezession zunahmen.

ODDO BHF Polaris Moderate

Mit dem ODDO BHF Polaris Moderate legen Sie in eine flexible Mischung aus Anleihen, weltweiten Aktien, Bankguthaben sowie Zertifikaten an. Die angestrebte Aktienquote liegt zwischen 0 und 40 Prozent. Als Rentenanlagen kommen für den ODDO BHF Polaris Moderate vor allem Staats- und Unternehmensanleihen sowie Pfandbriefe in Frage, die hauptsächlich auf Euro lauten. Die Auswahl der einzelnen Anlagen und die Gewichtung der Anlageklassen beruht auf der Einschätzung unserer Kapitalmarktexperten. Die Steuerung des Fonds kann auch über Finanztermingeschäfte erfolgen. Ziel einer Anlage im ODDO BHF Polaris Moderate ist es, durch die flexible Aufteilung des Vermögens grössere Aktienkursrückschläge zu vermeiden und einen Zusatzertrag zu einer Rentenanlage zu er-

wirtschaften. Der Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Kapital innerhalb eines Zeitraums von 3 Jahren aus dem Fonds zurückziehen wollen.

Entscheidend für das negative Jahresergebnis waren die Einbrüche der Aktien- und Unternehmensanleihenmärkte im Oktober sowie insbesondere im letzten Monat des Jahres. Diese Rücksetzer waren auf ein Kapitalmarktumfeld zurückzuführen, das von politischen Themen wie dem Handelsstreit zwischen den USA und China oder dem Brexit getrieben wurde. In diesem Umfeld spielten die für unseren Investmentansatz ausschlaggebenden nachhaltigen Wachstumsaussichten von Unternehmen kurzfristig keine Rolle mehr. Die Aktienquote des Fonds wurde im gesamten Jahr aktiv über Derivate gesteuert. Sie schwankte bis Ende September, ungeachtet der Einbrüche im Frühjahr, zwischen 18 Prozent und 28 Prozent. Ende des Jahres lag sie bei 22 Prozent. Diese Risikoreduktion trug zumindest dazu bei, die marktbedingten Verluste abzdämpfen. Positiv ausgewirkt hat sich das Engagement in Health-Care-Titeln im Portfolio, die als defensive Werte ab Oktober besonders stark zulegten. Dagegen litt das Portfolio unter den zuletzt besonders abgestraften Technologiewerten. Auch das Rentenportfolio wurde defensiver ausgerichtet.

Der Fonds wurde per 1. März 2018 von BHF Total Return FT in ODDO BHF Total Return FT umbenannt. Zum 15. Juni 2018 erfolgte eine weitere Umbenennung des Fonds in ODDO BHF Polaris Moderate. Mit Auflage der weiteren Anteilklassen wurde der ursprüngliche Fonds zu Anteilklasse DRW-EUR und verzeichnete im Geschäftsjahr einen Wertverlust von 2,3 Prozent.

Für die neu aufgelegten Anteilklassen wurde im Rumpfgeschäftsjahr ein Wertverlust von 0,8 Prozent für CR-EUR und GC-EUR, 1,7 Prozent für CI-EUR, 2,0 Prozent für CNW-EUR und 2,7 Prozent für CPW-EUR erzielt.

Es wurden noch zwei weitere Anteilklassen (CI-CHF und CN-CHF) aufgelegt, die aber zum Stichtag noch ohne Bestand waren.

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

Vermögensaufstellung

im Überblick

31.12.2018

Vorteile

- Kombination etablierter Strategien
- Nutzung multipler Alpha-Quellen
- Flexibles Konzept
- Vermeidung negativer Kreditereignisse

Risiken

- Wertschwankungen und Kursverluste
- Nachlassende Liquidität
- Währungsrisiken
- Zinsänderungs- und Adressenausfallrisiko

Vermögensübersicht

Fondsvermögen in Mio. EUR	630,8
	in % vom Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	100,28
1. Aktien	21,95
2. Verzinsliche Wertpapiere	62,46
3. Zero Bonds	0,09
4. Zertifikate	4,54
5. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1,57
6. Investmentfonds	1,37
7. Derivate	0,23
8. Forderungen	0,56
9. Bankguthaben	7,47
10. Sonstige Vermögensgegenstände	0,04
II. Verbindlichkeiten	- 0,28
III. Fondsvermögen	100,00

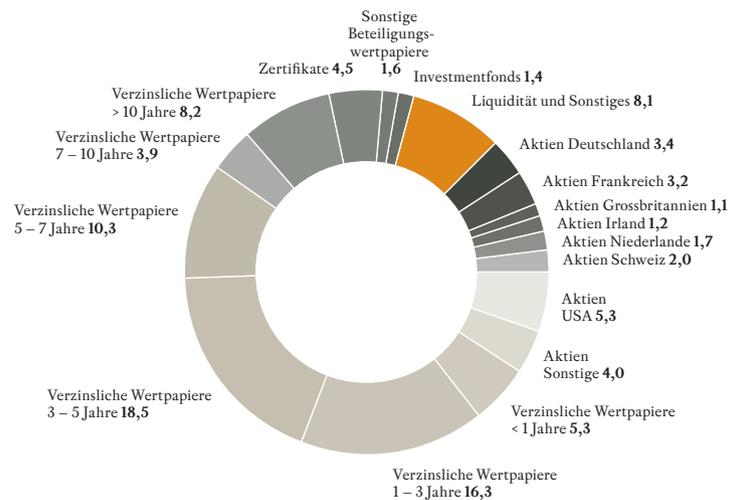
Kommentierung des Veräusserungsergebnisses

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.

Durch die im Berichtszeitraum des Fonds veräusserten Positionen ergaben sich für die Anteilklassen CR-EUR, DRW-EUR, GC-EUR, CNW-EUR und CRW-EUR per saldo Gewinne, die hauptsächlich aus Aktien- sowie Termin- und Optionsgeschäften entstanden.

Für die Anteilklasse CI-EUR ergaben sich aufgrund der späten Auflage im Berichtszeitraum (Rumpfgeschäftsjahr) per saldo Verluste, die im Rahmen von Aktiengeschäften entstanden.

Portefeuillestruktur nach Assetklassen in %



Kurzdarstellung der Anteilsklassen

ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR

Auflegung:	1. Oktober 2018
Geschäftsjahr:	1. Januar bis 31. Dezember
WKN:	A2JJ1W
ISIN:	DE000A2JJ1W5
Währung:	Euro
Ausschüttung:	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
Verwaltungs- vergütung:	bis zu 1,5 % p. a. vom Fondsvermögen, zzt. 1,15 % p. a. zzgl. einer erfolgsab- hängigen Vergütung*
Verwahrstellen- vergütung:	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.**), zzt. 0,03 % p. a.
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5 %, zzt. 3 %
Mindestanlagensumme:	100 Euro einmalig bzw. 50 Euro monatlich

ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR

Auflegung:	15. Juli 2005
Geschäftsjahr:	1. Januar bis 31. Dezember
WKN:	A0D95Q
ISIN:	DE000A0D95Q0
Währung:	Euro
Ausschüttung:	Mitte Februar
Verwaltungs- vergütung:	bis zu 1,5 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 1,25 % p. a.
Verwahrstellen- vergütung:	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.**), zzt. 0,03 % p. a.
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5 %, zzt. 3 %
Mindestanlagensumme:	100 Euro einmalig bzw. 50 Euro monatlich

* Bis zu 10 Prozent des Betrages, um den die Wertentwicklung die Entwicklung des Vergleichsindex, EONIA OIS zuzüglich 200 Basispunkten, am Ende einer Abrechnungsperiode übersteigt, jedoch insgesamt höchstens bis zu 5 Prozent des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des Sondervermögens.

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

ODDO BHF Polaris Moderate CI-EUR

Auflegung:	1. Oktober 2018
Geschäftsjahr:	1. Januar bis 31. Dezember
WKN:	A2JJ1S
ISIN:	DE000A2JJ1S3
Währung:	Euro
Ausschüttung:	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
Verwaltungs- vergütung:	bis zu 1,5 % p. a. vom Fondsvermögen, zzt. 0,7 % p. a. zzgl. einer erfolgsab- hängigen Vergütung*
Verwahrstellen- vergütung:	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.**), zzt. 0,03 % p. a.
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5 %, wird zzt. nicht erhoben
Mindestanlagensumme:	15 Mio. Euro

ODDO BHF Polaris Moderate CI-CHF

Auflegung:	1. Oktober 2018
Geschäftsjahr:	1. Januar bis 31. Dezember
WKN:	A2JJ1U
ISIN:	DE000A2JJ1U9
Währung:	Schweizer Franken
Ausschüttung:	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
Verwaltungs- vergütung:	bis zu 1,5 % p. a. vom Fondsvermögen, zzt. 0,7 % p. a. zzgl. einer erfolgsab- hängigen Vergütung*
Verwahrstellen- vergütung:	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.**), zzt. 0,03 % p. a.
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5 %, wird zzt. nicht erhoben
Mindestanlagensumme:	15 Mio. CHF

ODDO BHF Polaris Moderate GC-EUR

Auflegung:	1. Oktober 2018
Geschäftsjahr:	1. Januar bis 31. Dezember
WKN:	A2JJIT
ISIN:	DE000A2JJIT1
Währung:	Euro
Ausschüttung:	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
Verwaltungs- vergütung:	bis zu 1,5 % p. a. vom Fondsvermögen, zzt. 0,8 % p. a. zzgl. einer erfolgsab- hängigen Vergütung*
Verwahrstellen- vergütung:	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.**), zzt. 0,03 % p. a.
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5 %, zzt. 3 %
Mindestanlagesumme:	100 Euro einmalig bzw. 50 Euro monatlich

Die Anteile der Anteilklasse GC-EUR dürfen ausschliesslich von gesondert genehmigten Vertragspartnern erworben werden.

ODDO BHF Polaris Moderate CN-EUR

Auflegung:	1. Oktober 2018
Geschäftsjahr:	1. Januar bis 31. Dezember
WKN:	A2JJIV
ISIN:	DE000A2JJIV7
Währung:	Euro
Ausschüttung:	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
Verwaltungs- vergütung:	bis zu 1,5 % p. a. vom Fondsvermögen, zzt. 1,0 % p. a. zzgl. einer erfolgsab- hängigen Vergütung*
Verwahrstellen- vergütung:	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.**), zzt. 0,03 % p. a.
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5 %, zzt. 3 %
Mindestanlagesumme:	100 Euro einmalig bzw. 50 Euro monatlich

Die Anteile der Anteilklasse CN-EUR dürfen ausschliesslich im Rahmen eines Mandats für Vermögensverwaltung oder Honoraranlageberatung erworben werden.

* Bis zu 10 Prozent des Betrages, um den die Wertentwicklung die Entwicklung des Vergleichsindex, EONIA OIS zuzüglich 200 Basispunkten, am Ende einer Abrechnungsperiode übersteigt, jedoch insgesamt höchstens bis zu 5 Prozent des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des Sondervermögens.

ODDO BHF Polaris Moderate CNW-EUR

Auflegung:	15. Juni 2018
Geschäftsjahr:	1. Januar bis 31. Dezember
WKN:	A1XDYL
ISIN:	DE000A1XDYL9
Währung:	Euro
Ausschüttung:	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
Verwaltungs- vergütung:	bis zu 1,5 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 1,1 % p. a.
Verwahrstellen- vergütung:	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.**), zzt. 0,03 % p. a.
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5 %, zzt. 3 %
Mindestanlagesumme:	100 Euro einmalig bzw. 50 Euro monatlich

Die Anteile der Anteilklasse CNW-EUR dürfen ausschliesslich im Rahmen eines Mandats für Vermögensverwaltung oder Honoraranlageberatung erworben werden.

ODDO BHF Polaris Moderate CPW-CHF

Auflegung:	15. Juni 2018
Geschäftsjahr:	1. Januar bis 31. Dezember
WKN:	A141W1
ISIN:	DE000A141W18
Währung:	Schweizer Franken
Ausschüttung:	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
Verwaltungs- vergütung:	bis zu 1,5 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,7 % p. a.
Verwahrstellen- vergütung:	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.**), zzt. 0,03 % p. a.
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5 %, wird zzt. nicht erhoben
Mindestanlagesumme:	25 Mio. CHF

Die Anteilklasse CPW-CHF ist speziell für institutionelle Anleger, welche eine vorherige Vereinbarung mit der Kapitalverwaltungsgesellschaft geschlossen haben

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

Vermögensaufstellung

31.12.2018

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
					im Berichtszeitraum		
Börsengehandelte Wertpapiere						540.730.882,51	85,72
Aktien						138.448.041,43	21,95
Deutschland						21.721.910,60	3,44
Privater Konsum & Haushalt						7.020.644,40	1,11
Henkel Inhaber-Vorzugsaktien	Stück	73.315	37.315	0	95,7600 EUR	7.020.644,40	1,11
DE0006048432							
Technologie						9.747.634,20	1,55
SAP	Stück	70.500	18.500	0	87,2700 EUR	6.152.535,00	0,97
DE0007164600							
United Internet NA	Stück	93.720	25.220	26.500	38,3600 EUR	3.595.099,20	0,57
DE0005089031							
Versicherungen						4.953.632,00	0,79
Allianz vinkulierte NA	Stück	28.300	7.500	3.200	175,0400 EUR	4.953.632,00	0,78
DE0008404005							
Belgien						4.514.640,00	0,72
Nahrungsmittel						4.514.640,00	0,72
Anheuser-Busch InBev	Stück	78.000	78.000	0	57,8800 EUR	4.514.640,00	0,72
BE0974293251							
Dänemark						6.069.318,64	0,96
Gesundheit/Pharma						6.069.318,64	0,96
Novo-Nordisk B	Stück	153.400	65.400	0	295,4500 DKK	6.069.318,64	0,96
DK0060534915							
Finnland						3.076.410,05	0,49
Versicherungen						3.076.410,05	0,49
Sampo A	Stück	80.345	44.345	55.000	38,2900 EUR	3.076.410,05	0,49
FI0009003305							
Frankreich						20.043.216,00	3,18
Industrie						6.182.568,00	0,98
Schneider Electric	Stück	104.400	104.400	0	59,2200 EUR	6.182.568,00	0,98
FR0000121972							
Privater Konsum & Haushalt						5.838.550,00	0,93
LVMH Moët Henn. L. Vuitton	Stück	23.000	23.000	0	253,8500 EUR	5.838.550,00	0,92
FR0000121014							
Reise & Freizeit						708.320,00	0,11
Sodexo	Stück	8.000	9.000	49.650	88,5400 EUR	708.320,00	0,11
FR0000121220							
Technologie						7.313.778,00	1,16
Atos	Stück	64.860	24.860	0	69,8000 EUR	4.527.228,00	0,72
FR0000051732							
Capgemini	Stück	32.500	9.200	25.200	85,7400 EUR	2.786.550,00	0,44
FR0000125338							
Großbritannien						6.738.431,81	1,07
Privater Konsum & Haushalt						3.641.358,37	0,58
Reckitt Benckiser Group	Stück	54.500	47.700	59.000	60,5000 GBP	3.641.358,37	0,58
GB00B24CGK77							
Rohstoffe						3.097.073,44	0,49
BHP Group	Stück	171.000	171.000	0	16,4000 GBP	3.097.073,44	0,49
GB00BH0P3Z91							

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
					im Berichtszeitraum		
Irland						7.647.384,06	1,21
Gesundheit/Pharma						7.647.384,06	1,21
Medtronic IE00BTN1Y115	Stück	97.727	32.727	0	89,6500 USD	7.647.384,06	1,21
Jersey						6.205.825,51	0,98
Industrie						6.205.825,51	0,98
Experian GB00B19N1V48	Stück	299.700	105.700	0	18,7500 GBP	6.205.825,51	0,98
Niederlande						10.529.577,40	1,67
Banken						5.584.339,40	0,89
ING Groep NL0011821202	Stück	598.600	298.600	0	9,3290 EUR	5.584.339,40	0,89
Medien						4.945.238,00	0,78
Wolters Kluwer NL0000395903	Stück	96.700	35.700	43.000	51,1400 EUR	4.945.238,00	0,78
Schweden						5.624.279,03	0,89
Industrie						5.624.279,03	0,89
Atlas Copco SE0011166610	Stück	46.455	46.455	0	211,0500 SEK	954.959,24	0,15
Atlas Copco SE0011166628	Stück	161.000	161.000	0	194,5200 SEK	3.050.402,51	0,48
Epiroc SE0011166941	Stück	162.000	162.000	0	78,6000 SEK	1.240.236,69	0,20
Epiroc AB SE0011166933	Stück	46.455	46.455	0	83,6900 SEK	378.680,59	0,06
Schweiz						12.834.769,01	2,04
Gesundheit/Pharma						6.092.132,70	0,97
Novartis NA CH0012005267	Stück	82.400	30.400	0	83,4600 CHF	6.092.132,70	0,97
Nahrungsmittel						4.639.057,45	0,74
Nestlé NA CH0038863350	Stück	65.460	17.860	0	80,0000 CHF	4.639.057,45	0,74
Technologie						2.103.578,86	0,33
u-blox Holding NA CH0033361673	Stück	30.250	11.950	0	78,5000 CHF	2.103.578,86	0,33
USA						33.442.279,32	5,30
Finanzdienstleister						12.945.127,30	2,05
Alphabet US02079K1079	Stück	6.120	1.570	1.450	1.043,8800 USD	5.576.350,19	0,88
VISA US92826C8394	Stück	63.950	23.950	0	132,0100 USD	7.368.777,11	1,17
Gesundheit/Pharma						6.570.564,31	1,04
Waters US9418481035	Stück	40.650	40.650	0	185,1800 USD	6.570.564,31	1,04
Privater Konsum & Haushalt						4.875.267,32	0,77
Church & Dwight Co. US1713401024	Stück	85.000	20.000	55.000	65,7100 USD	4.875.267,32	0,77
Reise & Freizeit						4.759.129,93	0,75
Booking Holdings US09857L1089	Stück	3.174	4.174	1.000	1.717,8000 USD	4.759.129,93	0,75

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
im Berichtszeitraum							
Technologie						4.292.190,46	0,68
Microsoft US5949181045	Stück	48.600	13.600	24.000	101,1800 USD	4.292.190,46	0,68
Verzinsliche Wertpapiere						369.090.207,88	58,51
EUR						357.596.878,09	56,69
Öffentliche Anleihen						24.236.552,88	3,83
0,800% Adif – Alta Velocidad EO-Obl. 2017(23) ES0200002022	EUR	1.000.000	0	0	101,1715 %	1.011.715,00	0,16
0,625% Auckland, Council EO-MTN 2017(24) XS1716946717	EUR	1.000.000	0	500.000	101,3265 %	1.013.265,00	0,16
2,375% Cassa Depositi e Prestiti EO-MTN 2014(19) IT0004997943	EUR	1.600.000	1.600.000	0	100,2660 %	1.604.256,00	0,25
3,625% Česká Exporní Banka EO-MTN 2012(19) XS0757372114	EUR	600.000	0	0	100,7630 %	604.578,00	0,10
1,125% Corporación Andina de Fomento EO-MTN 2018(25) XS1770927629	EUR	700.000	700.000	0	101,5715 %	711.000,50	0,11
0,250% EUROFIMA EO-MTN 2016(23) XS1400224546	EUR	1.000.000	1.000.000	0	100,4625 %	1.004.625,00	0,16
0,250% Instituto de Credito Oficial EO-MTN 2017(22) XS1681522998	EUR	1.000.000	1.000.000	0	100,6410 %	1.006.410,00	0,16
3,400% Irland EO-Treasury Bonds 2014(24) IE00B6X95T99	EUR	1.000.000	1.000.000	0	116,9178 %	1.169.178,35	0,18
0,800% Irland EO-Treasury Bonds 2015(22) IE00BJ38CQ36	EUR	500.000	0	0	103,2977 %	516.488,35	0,08
0,900% Irland EO-Treasury Bonds 2018(28) IE00BDHDP44	EUR	1.000.000	1.000.000	0	100,1900 %	1.001.900,00	0,16
0,500% Island, Republik EO-MTN 2017(22) XS1738511978	EUR	1.500.000	500.000	0	100,7255 %	1.510.882,50	0,24
1,500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(19) IT0005030504	EUR	1.000.000	0	0	100,7496 %	1.007.495,70	0,16
0,650% Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(20) IT0005142143	EUR	1.000.000	0	0	100,2443 %	1.002.443,05	0,16
0,375% Kommunalkredit Austria EO-MTN 2017(21) XS1645257590	EUR	1.800.000	800.000	0	100,2705 %	1.804.869,00	0,29
0,625% Landwirtschaftliche Rentenbank MTN 2017(27) XS1615677280	EUR	1.500.000	1.500.000	0	100,8288 %	1.512.432,68	0,24
1,375% Slowakei EO-Anl. 2015(27) SK4120010430	EUR	2.500.000	1.700.000	0	106,1758 %	2.654.393,75	0,42
0,750% Spanien EO-Bonos 2016(21) ES00000128B8	EUR	2.500.000	0	0	102,3953 %	2.559.882,75	0,41
1,300% Spanien EO-Obligaciones 2016(26) ES00000128H5	EUR	1.000.000	1.000.000	0	101,8813 %	1.018.812,50	0,16
0,400% Spanien EO-Obligaciones 2017(22) ES00000128O1	EUR	1.500.000	0	0	101,4617 %	1.521.924,75	0,24

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
					im Berichtszeitraum		
Pfandbriefe/Kommunalobligationen						119.213.591,07	18,90
4,375% Abanca Bancaria EO-Cédulas Hip. 2007(19) ES0414843146	EUR	1.800.000	1.000.000	0	100,2870 %	1.805.166,45	0,29
0,875% AIB Mortgage Bank EO-Mortg.Cov. MTN 2016(23) XS1357663050	EUR	1.000.000	300.000	0	103,1829 %	1.031.828,85	0,16
0,625% AIB Mortgage Bank EO-MT Cov. 2015(22) XS1179936551	EUR	1.000.000	400.000	0	102,0879 %	1.020.878,85	0,16
0,625% ASB Fin. (Ldn Branch) EO-MT Mtg Cov. Nts 2017(24) XS1699732704	EUR	1.000.000	0	0	100,1760 %	1.001.760,00	0,16
0,250% ASB Finance (Ldn) EO-MT Mtg.Cov. Nts 2016(21) XS1394181157	EUR	2.500.000	1.500.000	0	100,5113 %	2.512.783,00	0,40
0,450% Australia & N. Z. Bkg Grp EO-MT Cov. Bds 2016(23) XS1523136247	EUR	1.500.000	1.500.000	0	100,1632 %	1.502.447,63	0,24
0,250% Australia & N. Z. Bkg Grp EO-MTCB 2018(22) XS1916387431	EUR	1.000.000	1.000.000	0	100,0063 %	1.000.063,00	0,16
0,500% AXA Bank Europe EO-MTOF 2018(25) FR0013329224	EUR	1.500.000	1.500.000	0	99,9999 %	1.499.999,18	0,24
0,750% Banco Bilbao Vizcaya Arg. EO-Cédulas Hip. 2015(22) ES0413211824	EUR	1.000.000	500.000	0	102,3427 %	1.023.427,40	0,16
0,625% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas 2015(21) ES0413211865	EUR	800.000	0	0	101,6433 %	813.146,72	0,13
0,875% Banco de Sabadell EO-Cédulas Hipotec. 2014(21) ES0413860398	EUR	1.000.000	0	0	102,2120 %	1.022.120,05	0,16
1,125% Banco Santander EO-Cédulas Hipotec. 2014(24) ES0413900368	EUR	1.000.000	500.000	0	104,0024 %	1.040.023,65	0,17
1,000% Banco Santander EO-Cédulas Hipotec. 2016(22) ES0413790439	EUR	1.500.000	500.000	0	102,7199 %	1.540.797,98	0,24
0,875% Banco Santander Totta EO-MT Obr.Hipotec. 2015(20) PTBSRBOE0021	EUR	1.800.000	1.100.000	0	101,6400 %	1.829.519,64	0,29
0,875% Banco Santander Totta EO-MT Obr.Hipotec. 2017(24) PTBSRIOE0024	EUR	1.600.000	300.000	0	101,8650 %	1.629.840,00	0,26
1,250% Banco Santander Totta EO-MT Obr.Hipotec. 2017(27) PTBSRJOM0023	EUR	1.000.000	0	0	101,2150 %	1.012.150,00	0,16
0,500% Bank of Irel. Mortgage Bank EO-MTN 2015(20) XS1170193061	EUR	1.000.000	0	0	100,7668 %	1.007.667,65	0,16

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2018	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
0,500% Bank of Nova Scotia EO-MT Mortg.Cov.Bds 2018(25) XS1755086607	EUR	1.500.000	1.500.000	0	99,7790 %	1.496.685,00	0,24
1,125% BANKIA EO-Cédulas Hipotec. 2015(22) ES0413307101	EUR	1.000.000	300.000	0	103,2058 %	1.032.057,95	0,16
0,875% BANKIA EO-Cédulas Hipotec. 2016(21) ES0413307119	EUR	500.000	0	0	101,8360 %	509.180,15	0,08
1,000% BANKIA EO-Cédulas Hipotec. 2016(23) ES0413307127	EUR	1.000.000	0	0	102,7719 %	1.027.718,70	0,16
0,875% Bankinter EO-Cédulas Hipotec. 2015(22) ES0413679343	EUR	1.000.000	0	0	102,3172 %	1.023.171,65	0,16
1,000% Bankinter EO-Cédulas Hipotec. 2015(25) ES0413679327	EUR	3.000.000	2.500.000	0	102,0950 %	3.062.850,60	0,49
2,125% Belfius Bank EO-Cov.MTN 2013(23) BE0002424969	EUR	1.000.000	1.000.000	0	108,1786 %	1.081.786,35	0,17
1,750% Belfius Bank EO-Cov.MTN 2014(24) BE0002474493	EUR	1.500.000	1.500.000	0	107,7150 %	1.615.725,38	0,26
0,500% BNP Paribas Fortis EO-MT Mortg.Cov.Bds 2017(24) BE0002274430	EUR	1.000.000	1.000.000	0	100,5620 %	1.005.620,00	0,16
0,625% BNZ Inter. Fund. (Ldn Br.) EO-MTMCB 2018(25) XS1850289171	EUR	1.200.000	1.200.000	0	99,5767 %	1.194.920,28	0,19
0,125% BNZ Inter. Fund. (Ldn Br.) EO-MTN 2016(21) XS1434582703	EUR	1.000.000	0	0	100,2216 %	1.002.215,70	0,16
0,500% BNZ Inter. Fund.(Ldn Br.) EO-MT Mtg.CovBds 2017(24) XS1639238820	EUR	2.500.000	1.000.000	200.000	99,7870 %	2.494.675,00	0,40
0,375% BPCE SFH EO-MT Obl.Fin.Hab. 2017(24) FR0013238219	EUR	1.100.000	600.000	0	100,2730 %	1.103.003,00	0,18
0,750% BPCE SFH EO-MT Obl.Fin.Hab.2018(25) FR0013320611	EUR	1.000.000	1.000.000	0	100,9865 %	1.009.865,00	0,16
1,000% Caixa Geral de Depósitos EO-MT Obr.Hip. 2015(22) PTCGH10E0014	EUR	1.000.000	0	0	102,2840 %	1.022.840,00	0,16
1,000% Caixabank EO-Cédulas Hipotec. 2016(23) ES0440609313	EUR	1.000.000	500.000	0	102,9594 %	1.029.593,80	0,16
0,500% Caja Rural de Navarra S.C.d.C. EO-Cédulas Hipotec. 2015(22) ES0415306036	EUR	1.000.000	0	0	100,8790 %	1.008.790,30	0,16
0,625% Caja Rural de Navarra S.C.d.C. EO-Cédulas Hipotec. 2016(23) ES0415306051	EUR	2.000.000	1.500.000	0	100,5323 %	2.010.645,70	0,32
0,875% Caja Rural de Navarra S.C.d.C. EO-Cédulas Hipotec. 2018(25) ES0415306069	EUR	800.000	800.000	0	100,2719 %	802.175,04	0,13

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2018	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
1,250% Cajamar Caja Rural EO-Cédulas Hipotec. 2015(22) ES0422714032	EUR	1.000.000	300.000	0	102,7603 %	1.027.602,50	0,16
1,000% Cajamar Caja Rural EO-Cédulas Hipotec. 2015(20) ES0422714040	EUR	1.500.000	1.500.000	0	101,4898 %	1.522.347,15	0,24
1,000% Cie de Financement Foncier EO-MT 2016(26) FR0013106630	EUR	1.000.000	1.000.000	0	102,6652 %	1.026.652,35	0,16
0,325% Cie de Financement Foncier EO-MT Obl.Fonc. 2017(23) FR0013231081	EUR	1.000.000	500.000	0	100,2089 %	1.002.088,85	0,16
0,625% CM – CIC Home Loan SFH EO-MTFH 2017(25) FR0013236247	EUR	1.500.000	1.500.000	0	101,1536 %	1.517.303,33	0,24
0,375% Commonwealth Bank of Australia EO-Mortg.Cov.MTN 2018(23) XS1811023735	EUR	1.000.000	1.000.000	0	100,2926 %	1.002.926,00	0,16
0,375% Commonwealth Bank of Australia EO-Mortg.Cov.MTN 2016(21) XS1357027496	EUR	750.000	0	0	100,9157 %	756.867,38	0,12
0,500% Coventry Building Society EO-Asset Covered MTN 2017(24) XS1529880368	EUR	1.100.000	350.000	0	99,9595 %	1.099.554,39	0,17
0,625% Credit Agri. Cariparma EO-MT Mortg.Cov.Bds 2017(26) IT0005316788	EUR	1.000.000	1.000.000	500.000	94,7655 %	947.655,00	0,15
0,625% Crédit Agricole Home Loan EO-MT Obl.Fin.Hab.2015(23) FR0013066743	EUR	1.000.000	500.000	0	101,9654 %	1.019.654,15	0,16
1,125% Crédit Agricole Home Loan SFH EO-MT Obl.Fin.Hab.2017(27) IT0005246407	EUR	1.100.000	400.000	0	99,5920 %	1.095.512,00	0,17
0,875% Credito Emiliano EO-Mortg.Covered Bds 2014(21) IT0005066763	EUR	1.000.000	250.000	0	100,7528 %	1.007.528,15	0,16
0,625% Deutsche Bank EO-Céd.Hip. 2015(20) ES0413320054	EUR	2.000.000	1.200.000	0	101,1997 %	2.023.993,90	0,32
0,875% Deutsche Kreditbank AG Öff.Pfibr. 2018(2028) DE000SCB0005	EUR	3.000.000	3.000.000	0	100,2950 %	3.008.850,00	0,48
0,500% Deutsche Pfandbriefbank MTN-HPF 2016(23) DE000A13SWCO	EUR	500.000	0	0	101,7751 %	508.875,40	0,08
0,375% DNB Boligkredditt EO-Mortg. Covered MTN 2016(21) XS1344745481	EUR	850.000	0	0	101,0305 %	858.759,51	0,14
0,625% Erste Group Bank EO-MT HPF 2016(23) XS1346557637	EUR	1.000.000	0	0	102,1164 %	1.021.164,05	0,16
0,625% Erste Group Bank EO-MT HPF 2018(26) XS1807495608	EUR	1.000.000	1.500.000	500.000	100,1900 %	1.001.900,00	0,16

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2018	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
0,875% Eurocaja Rural							
EO-Cédulas Hipotec. 2015(21) ES0457089003	EUR	1.500.000	1.500.000	0	102,2900 %	1.534.349,93	0,24
0,375% Fédérat.caisses Desjard Québec							
EO-MT Mortg.Cov.Bds 2018(23) XS1829326716	EUR	1.000.000	1.000.000	0	100,3115 %	1.003.115,00	0,16
0,375% HSH Nordbank HPF 2016(23)							
DE000HSH5Y29	EUR	1.500.000	250.000	0	100,4021 %	1.506.032,18	0,24
0,500% HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien							
EO-MT Mort. Cov.Nts 2015(20) XS1290200325	EUR	700.000	0	0	101,0670 %	707.469,00	0,11
1,750% HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien							
EO-Publ.Covered MTN 2013(20) XS0981808933	EUR	700.000	0	0	103,3804 %	723.662,87	0,11
0,375% HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien							
EO-Publ.Covered MTN 2017(23) XS1590565112	EUR	1.000.000	0	0	100,7490 %	1.007.490,00	0,16
0,500% HYPO TIROL BANK							
EO-MT HPB 2017(24) AT0000A1W509	EUR	900.000	900.000	0	100,6580 %	905.922,00	0,14
0,500% HYPO TIROL BANK							
EO-MT HPF 2016(21) AT0000A1JY21	EUR	1.000.000	500.000	0	101,1896 %	1.011.896,00	0,16
0,375% Hypo Vorarlberg Bank							
EO-MT HPF 2017(24) XS1613238457	EUR	1.000.000	200.000	0	100,1390 %	1.001.390,00	0,16
0,625% ING Belgium							
EO-MT.Mortg.Cov.Bds 2018(25) BE0002594720	EUR	1.000.000	1.000.000	0	100,5720 %	1.005.720,00	0,16
0,625% Intesa Sanpaolo EO-MT HPF 2016(23)							
IT0005174492	EUR	1.000.000	0	0	100,0678 %	1.000.678,10	0,16
0,375% Jyske Realkredit							
EO-Mortg. Covered MTN 2017(24) XS1669866300	EUR	1.000.000	500.000	0	99,7910 %	997.910,00	0,16
0,750% KBC Bank EO-MT Cov.Bds 2017(27)							
BE0002500750	EUR	1.000.000	1.000.000	0	99,7964 %	997.964,15	0,16
1,750% Kutxabank							
EO-Cédulas Hipotec. 2014(21) ES0443307048	EUR	2.000.000	1.000.000	0	104,2370 %	2.084.740,20	0,33
0,500% La Banq.Post.HomeLoanSFH							
EO-MTObl.Fin.Hab. 2017(23) FR0013090578	EUR	1.000.000	500.000	0	101,6428 %	1.016.427,65	0,16
0,125% Leeds Building Society							
EO-MT Mortg.Cov.Bds 2016(20) XS1398337086	EUR	750.000	0	0	100,2386 %	751.789,84	0,12
0,500% Lloyds Bank EO-MT Cov. Bds 2016(23)							
XS1391589626	EUR	2.500.000	2.000.000	0	100,6553 %	2.516.382,75	0,40
0,625% Lloyds Bank EO-MT Cov. Bds 2018(25)							
XS1795392502	EUR	1.000.000	1.100.000	100.000	99,7550 %	997.550,00	0,16

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum						
0,375% Macquarie Bank EO-Mortg. Covered MTN 2016(21) XS1371532547	EUR	2.000.000	1.000.000	0	100,8518 %	2.017.035,10	0,32		
0,375% Møre Boligkreditt EO-MCMTN 2018(23) XS1839386577	EUR	1.500.000	1.500.000	0	100,5310 %	1.507.965,00	0,24		
0,250% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF 2015(20) DE000MHB15J2	EUR	500.000	500.000	0	100,8993 %	504.496,28	0,08		
0,750% National Bank of Canada EO-MTCB 2018(25) XS1790961962	EUR	1.000.000	1.400.000	400.000	101,1820 %	1.011.820,00	0,16		
0,500% National Westminster Bank EO-MTN 2017(24) XS1612958253	EUR	1.000.000	0	0	100,0900 %	1.000.900,00	0,16		
0,250% Nord/LB Lux.Cov.Bond Bk. EO-MTN 2017(21) XS1569741884	EUR	800.000	0	0	100,5420 %	804.336,00	0,13		
1,000% Norddeutsche Landesbank -GZ- ÖPF 2014(20) DE000BRL3207	EUR	1.000.000	0	0	102,4250 %	1.024.250,00	0,16		
1,000% Nordea Mortgage Bank EO-Cov. MTN 2014(24) XS1132790442	EUR	1.500.000	1.500.000	0	103,9157 %	1.558.735,05	0,25		
0,625% Oberösterr. Landesbank EO-MT HPF 2018(25) XS1821420699	EUR	1.000.000	1.000.000	0	101,1355 %	1.011.355,00	0,16		
1,000% OP-Asuntoluottopankki Oyj EO-Cov. MTN 2014(24) XS1144844583	EUR	1.000.000	1.000.000	0	103,9505 %	1.039.504,70	0,16		
0,375% Oversea-Chinese Bnkg EO-MT MCB 2018(23) XS1784059930	EUR	1.000.000	1.500.000	500.000	100,4770 %	1.004.770,00	0,16		
0,625% Oversea-Chinese Bnkg EO-MT Mortg.Cov.Bds 2018(25) XS1808713736	EUR	1.500.000	1.500.000	0	100,1845 %	1.502.767,50	0,24		
0,750% Raiffeisenbank EO-Cov. MTN 2014(19) XS1132335248	EUR	1.956.000	0	0	100,4390 %	1.964.586,84	0,31		
0,625% Royal Bank of Canada EO-MT Mortg.Cov.Bds 2018(25) XS1876471183	EUR	1.000.000	1.000.000	0	100,0880 %	1.000.880,00	0,16		
0,750% SpareBank 1 Boligkreditt EO-MT Mortg.Cov.Bds 2015(22) XS1285867419	EUR	2.100.000	1.100.000	0	102,3181 %	2.148.680,73	0,34		
0,450% Swedbank Hypotek EO-MTMCN 2018(23) XS1778322351	EUR	1.000.000	1.000.000	0	100,8955 %	1.008.955,00	0,16		
0,375% Swedish Covered Bond EO-MTN 2017(24) XS1550143421	EUR	1.000.000	1.000.000	0	100,2686 %	1.002.686,35	0,16		

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2018	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
0,625% Swedish Covered Bond							
EO-MT Cov. Nts 2018(25)	EUR	1.000.000	1.500.000	500.000	100,1821 %	1.001.821,25	0,16
XS1900804045							
0,750% Toronto Dominion BK 2014(21)	EUR	1.000.000	1.000.000	0	102,1549 %	1.021.549,30	0,16
XS1130487868							
0,625% UniCredit Bank HVB							
MTN-HPF 2018(25)	EUR	2.000.000	2.000.000	0	100,7270 %	2.014.540,00	0,32
DE000HV2ART5							
0,750% UniCredit Bank Austria							
EO-MT HPF 2015(22)	EUR	1.000.000	0	0	102,4914 %	1.024.913,90	0,16
AT000B049598							
1,125% Unio.di Banche Italiane							
EO-Mortg.Cov. MTN 2017(27)	EUR	1.000.000	0	0	96,7150 %	967.150,00	0,15
IT0005283491							
0,375% Vseobecná úverová Banka							
EO-Cov.Bonds 2017(22)	EUR	1.000.000	0	0	100,4790 %	1.004.789,54	0,16
SK4120013251							
0,750% Yorkshire Building Society							
EO-MT Cov. Bds 2015(22)	EUR	1.000.000	1.000.000	0	101,8365 %	1.018.365,10	0,16
XS1318364731							
0,375% Yorkshire Building Society							
EO-MT Cov. Bds 2017(23)	EUR	1.000.000	500.000	0	99,9875 %	999.875,00	0,16
XS1594364033							
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft						98.311.663,19	15,59
0,241% ABN AMRO Bank							
EO-FLR MTN 2000(20)	EUR	400.000	0	0	99,7985 %	399.194,00	0,06
XS0114072423							
2,875% ABN AMRO Bank							
EO-FLR MTN 2016(23/28)	EUR	1.000.000	0	0	104,4879 %	1.044.878,65	0,17
XS1346254573							
0,084% ABN AMRO Bank							
EO-FLR Preferred MTN 2018(21)	EUR	1.500.000	1.500.000	0	100,0950 %	1.501.425,00	0,24
XS1917574755							
1,375% Allied Irish Banks EO-MTN 2015(20)	EUR	500.000	0	0	101,6542 %	508.270,85	0,08
XS1202664386							
1,090% AXA EO-FLR MTN 2003(08/Und.)	EUR	1.000.000	1.000.000	0	68,5060 %	685.060,00	0,11
XS0181369454							
3,500% Banco Bilbao Vizcaya Argent.							
EO-FLR MTN 2014(19/24)	EUR	2.000.000	1.300.000	200.000	100,7960 %	2.015.920,00	0,32
XS1055241373							
0,282% Banco Bilbao Vizcaya Argent.							
EO-FLR MTN 2017(22)	EUR	900.000	0	0	99,3550 %	894.195,00	0,14
XS1594368539							
0,285% Banco Bilbao Vizcaya Argent.							
EO-FLR Non-Pref. MTN 2018(23)	EUR	1.200.000	1.200.000	0	96,0775 %	1.152.930,00	0,18
XS1788584321							
0,482% Bank of America							
EO-FLR MTN 2017(21/22)	EUR	800.000	0	0	100,0440 %	800.352,00	0,13
XS1560862580							
4,000% BANKIA EO-FLR Obl. 2014(19/24)	EUR	1.000.000	500.000	0	100,6270 %	1.006.270,00	0,16
ES0213307004							

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
im Berichtszeitraum							
0,375% BAWAG P.S.K. EO-MTN 2015(20) XS1298418184	EUR	600.000	0	0	101,0085 %	606.051,09	0,10
0,375% BAWAG P.S.K. EO-MTN 2016(22) XS1369268534	EUR	2.600.000	2.100.000	0	101,2122 %	2.631.518,24	0,42
0,233% Belfius Bank EO-FLR MTN 2017(19) BE6292415252	EUR	1.000.000	200.000	0	100,0150 %	1.000.150,45	0,16
0,304% BNP Paribas EO-FLR Non-Pref. MTN 2018(23) XS1823532996	EUR	1.200.000	1.200.000	0	97,2315 %	1.166.778,00	0,18
0,184% BNZ Inter. Fund. (Ldn Br.) EO-FLR MTN 2014(19) XS1145855646	EUR	500.000	0	0	100,3250 %	501.625,00	0,08
0,750% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-MTN 2018(25) XS1750122225	EUR	1.000.000	1.500.000	500.000	98,1960 %	981.960,00	0,16
1,250% Commerzbank MTN-IHS 2018(23) DE000CZ40NG4	EUR	300.000	300.000	0	99,0255 %	297.076,50	0,05
0,435% Commerzbank FLR-MTN 2017(22) DE000CZ40L22	EUR	1.000.000	500.000	0	99,6295 %	996.295,00	0,16
7,750% Commerzbank LT2 Nachr. MTN 2011(21) DE000CB83CF0	EUR	500.000	500.000	0	113,7610 %	568.804,80	0,09
3,200% Coöperatieve Rabobank EO-FLR MTN 2011(21) XS0607109377	EUR	1.000.000	100.000	0	106,3130 %	1.063.130,00	0,17
4,500% Crédit Agricole EO-Obl. 2010(20) FR0010905133	EUR	1.000.000	0	0	106,4060 %	1.064.060,00	0,17
0,483% Credit Agricole (Ldn Br.) EO-FLR MTN 2017(22) XS1598861588	EUR	1.500.000	400.000	0	98,8915 %	1.483.372,50	0,24
0,284% Credit Agricole (Ldn Br.) EO-FLR Non-Pref. MTN 2018(23) XS1787278008	EUR	1.000.000	1.000.000	0	97,1555 %	971.555,00	0,15
7,875% Crédit Agricole EO-FLR Obl. 2009(19) FR0010814434	EUR	1.100.000	100.000	0	105,7500 %	1.163.250,00	0,18
4,000% Crédit Agricole EO-Obligations 2012(21) FR0011261080	EUR	750.000	0	0	109,5085 %	821.313,75	0,13
1,250% Credit Suisse Group EO-FLR MTN 2017(25) CH0343366842	EUR	1.000.000	0	0	97,8751 %	978.751,20	0,16
1,250% CS Group Funding (GG) EO-MTN 2015(22) XS1218287230	EUR	700.000	0	0	100,8360 %	705.851,93	0,11
1,000% De Volksbank EO-MT Mortg.Cov.Bds 2018(28) XS1788694856	EUR	1.000.000	1.000.000	0	101,0560 %	1.010.560,00	0,16
2,750% Deutsche Börse FLR-Sub.Anl. 2015(21/41) DE000A161W62	EUR	1.000.000	0	0	102,9331 %	1.029.330,80	0,16
0,625% Deutsche Hypothekenbank MTN-IHS 2016(20) DE000DHY4739	EUR	1.000.000	0	0	98,7485 %	987.485,00	0,16

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum						
0,434% Deutsche Pfandbriefbank FLR-MTN 2017(20) DE000A2DASK9	EUR	900.000	0	0	100,0270	%	900.243,00	0,14	
1,125% Deutsche Pfandbriefbank MTN 2016(20) DE000A13SWH9	EUR	500.000	0	0	100,7272	%	503.635,95	0,08	
0,750% Dexia Crédit Local EO-MTN 2016(23) XS1348774644	EUR	1.500.000	1.000.000	0	102,4678	%	1.537.017,60	0,24	
1,000% Dexia Crédit Local EO-MTN 2017(27) XS1700578724	EUR	1.000.000	300.000	0	101,2195	%	1.012.195,00	0,16	
0,584% DVB Bank FLR-MTN 2017(20) XS1562586955	EUR	1.100.000	0	0	100,2625	%	1.102.887,50	0,17	
1,000% DVB Bank MTN 2015(19) XS1267056890	EUR	2.000.000	1.000.000	0	100,5015	%	2.010.030,00	0,32	
0,875% DVB Bank MTN. 2014(19) XS1135782628	EUR	900.000	0	0	100,6125	%	905.512,50	0,14	
1,284% DZ BANK Cap.Fdg.Tr. II EO-FLR Pref.Sec. 2004(Und.) DE000A0DCXA0	EUR	900.000	0	0	99,0115	%	891.103,50	0,14	
0,500% Export-Import Bk of Korea EO-MTN 2017(22) XS1619861864	EUR	500.000	500.000	0	100,8020	%	504.010,00	0,08	
1,000% FCA Bank (Irish Branch) EO-MTN 2017(21) XS1598835822	EUR	500.000	0	0	98,9510	%	494.755,00	0,08	
5,375% GE Capital Europ.Fund. EO-MTN 2009(20) XS0453908377	EUR	1.500.000	1.500.000	0	105,0377	%	1.575.566,03	0,25	
0,061% Gecina EO-FLR MTN 2017(22) FR0013266343	EUR	1.000.000	300.000	0	98,3715	%	983.715,00	0,16	
0,433% Goldman Sachs Group EO-FLR MTN 2014(19) XS1130101931	EUR	1.000.000	500.000	0	100,2994	%	1.002.994,00	0,16	
0,315% Goldman Sachs Group EO-FLR MTN 2017(21/22) XS1577427526	EUR	750.000	0	0	96,8595	%	726.446,25	0,12	
0,139% Goldman Sachs Group EO-FLR MTN 2018(19/20) XS1791719534	EUR	1.000.000	1.000.000	0	99,4675	%	994.675,00	0,16	
1,500% Grenke Finance EO-MTN 2014(19) XS1143355094	EUR	1.500.000	0	0	100,3790	%	1.505.685,00	0,24	
0,234% HSBC France EO-FLR MTN 2015(19) FR0013062684	EUR	1.000.000	500.000	0	100,3835	%	1.003.835,00	0,16	
0,390% HSBC Holdings EO-FLR MTN 2017(21/22) XS1586214956	EUR	1.000.000	0	0	98,1174	%	981.174,00	0,16	
0,584% HSBC Holdings EO-FLR MTN 2018(20/21) XS1917614569	EUR	2.357.000	2.357.000	0	100,0115	%	2.357.271,06	0,37	
1,819% HT1 Funding FLR-Anl. 2006(17) DE000AOKAAA7	EUR	1.000.000	1.000.000	0	85,3130	%	853.130,00	0,14	

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum						
1,500% Hypo Vorarlberg Bank EO-MTN 2014(19) XS1070100257	EUR	1.000.000	0	500.000	100,6005	%	1.006.005,00	0,16	
3,625% ING Bank EO-FLR MTN 2014(21/26) XS1037382535	EUR	1.000.000	0	0	105,7388	%	1.057.387,65	0,17	
0,732% Intesa Sanpaolo EO-FLR MTN 2014(19) XS1057822766	EUR	1.000.000	1.000.000	300.000	100,1346	%	1.001.346,00	0,16	
0,739% Intesa Sanpaolo EO-FLR MTN 2015(20) XS1246144650	EUR	700.000	200.000	0	99,8996	%	699.297,20	0,11	
8,375% Intesa Sanpaolo EO-FLR Notes 2009(19/Und.) XS0456541506	EUR	750.000	750.000	0	104,4010	%	783.007,50	0,12	
0,625% Jyske Bank EO-MTN 2016(21) XS1395036947	EUR	1.000.000	1.000.000	1.000.000	100,5781	%	1.005.781,10	0,16	
1,625% KA Finanz EO-MTN 2014(21) XS1033673440	EUR	1.000.000	0	0	103,5555	%	1.035.555,25	0,16	
5,875% Landesbank Berlin Subordinated MTN-IHS 2009(19) XS0468940068	EUR	1.500.000	500.000	0	104,8315	%	1.572.472,50	0,25	
0,500% Leeds Building Society EO-MT Mortg.Cov.Bds 2017(24) XS1640668353	EUR	1.000.000	250.000	0	99,5840	%	995.840,00	0,16	
1,000% Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-IHS 2016(21) DE000NLB8KA9	EUR	1.000.000	0	0	99,3679	%	993.678,85	0,16	
0,750% Norddeutsche Landesbank -GZ- IHS 2016(20) DE000BRL9741	EUR	500.000	0	0	99,3675	%	496.837,50	0,08	
0,539% Origin Energy Finance EO-FLR Bonds 2014(19/74) XS1882544205	EUR	2.500.000	2.500.000	0	98,3320	%	2.458.300,00	0,39	
0,500% PSA Banque France EO-MTN 2017(20) XS1548539441	EUR	2.500.000	2.500.000	0	100,3033	%	2.507.582,88	0,40	
0,750% PSA Banque France EO-MTN 2018(23) XS1808861840	EUR	900.000	900.000	0	97,3445	%	876.100,50	0,14	
4,500% Raiffeisen Bank Intl EO-FLR MTN 2014(20/25) XS1034950672	EUR	500.000	500.000	0	103,2325	%	516.162,50	0,08	
0,625% RaiffeisenL.Niederöst.-Wien EO-MTN 2018(26) XS1871114473	EUR	1.500.000	1.500.000	0	99,7555	%	1.496.332,50	0,24	
0,625% Raiffeisen-Landesbk Steiermark EO-MTN 2016(23) AT000B092622	EUR	1.000.000	500.000	0	101,9943	%	1.019.943,25	0,16	
0,332% RCI Banque EO-FLR MTN 2017(21) FR0013250685	EUR	1.000.000	500.000	0	98,6840	%	986.840,00	0,16	
0,252% RCI Banque EO-FLR MTN 2017(24) FR0013292687	EUR	1.000.000	700.000	0	92,3495	%	923.495,00	0,15	
1,250% RCI Banque EO-MTN 2015(22) FR0012759744	EUR	1.000.000	1.000.000	0	100,1713	%	1.001.713,45	0,16	

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum						
0,112% Royal Bank of Canada EO-FLR MTN 2015(20) XS1272154565	EUR	500.000	0	0	100,4169	%	502.084,50	0,08	
0,375% Santander Consumer Bank EO-MTN 2017(20) XS1564331103	EUR	500.000	0	0	100,2533	%	501.266,65	0,08	
1,500% Santander Consumer Finance EO-MTN 2015(20) XS1316037545	EUR	2.000.000	1.300.000	0	102,3570	%	2.047.139,30	0,32	
2,500% Santander Issuances EO-MTN 2015(25) XS1201001572	EUR	700.000	0	0	100,0346	%	700.241,89	0,11	
0,540% Santander UK Group Hldgs EO-FLR MTN 2018(23/24) XS1799039976	EUR	900.000	900.000	0	93,9948	%	845.953,16	0,13	
0,284% Skandinaviska Enskilda Banken EO-FLR MTN 2016(20) XS1419638215	EUR	1.000.000	0	0	100,6100	%	1.006.100,00	0,16	
1,375% Skandinaviska Enskilda Banken EO-FLR MTN 2016(23/28) XS1511589605	EUR	1.000.000	1.000.000	900.000	98,0806	%	980.805,85	0,16	
3,750% SNS bank EO-FLR MTN 2015(20/25) XS1315151388	EUR	750.000	250.000	0	104,8717	%	786.537,56	0,12	
9,375% Société Générale EO-FLR Bonds 2009(19) XS0449487619	EUR	1.600.000	1.600.000	1.000.000	105,7700	%	1.692.320,00	0,27	
0,532% Société Générale EO-FLR MTN 2017(22) XS1586146851	EUR	1.000.000	0	0	98,9105	%	989.105,00	0,16	
2,656% Svenska Handelsbanken EO-FLR MTN 2014(19/24) XS1014674227	EUR	2.100.000	1.100.000	0	100,0980	%	2.102.058,00	0,33	
2,375% Swedbank EO-FLR MTN 2014(19/24) XS1036494638	EUR	2.000.000	1.000.000	0	100,6650	%	2.013.300,00	0,32	
0,184% Swedbank EO-FLR MTN 2015(20) XS1277337678	EUR	500.000	0	0	100,5610	%	502.805,00	0,08	
1,750% UBS Group Fdg (Switzerland) EO-Notes 2015(22) CH0302790123	EUR	1.000.000	0	0	103,3152	%	1.033.151,90	0,16	
0,350% UBS Group Fdg EO-FLR MTN 2017(21/22) CH0359915425	EUR	1.000.000	0	0	99,2018	%	992.018,00	0,16	
0,922% UniCredit Bank Austria EO-FLR MTN 2014(22) XS1063547829	EUR	500.000	0	0	100,3030	%	501.515,00	0,08	
8,125% UniCredit Intl Bk (Luxembourg) EO-FLR Perp.Pr.Bds 2009(19) XS0470937243	EUR	750.000	750.000	0	104,1375	%	781.031,25	0,12	
4,625% Vonovia Finance EO-FLR Notes 2014(19/74) XS1028959671	EUR	2.000.000	2.000.000	0	100,6635	%	2.013.270,00	0,32	

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum						
0,303% Wells Fargo & Co. EO-FLR MTN 2016(21) XS1400169428	EUR	3.000.000	2.000.000	0	99,9190 %	2.997.570,00	0,48		
1,125% Wells Fargo & Co. EO-MTN 2014(21) XS1130067140	EUR	500.000	0	0	102,2067 %	511.033,35	0,08		
0,182% Wells Fargo EO-FLR MTN 2017(22) XS1558022866	EUR	500.000	0	0	99,0764 %	495.382,00	0,08		
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						115.835.070,95	18,36		
0,875% Abbott Ireland Financing EO-Notes 2018(23) XS1883354620	EUR	1.006.000	1.006.000	0	101,1990 %	1.018.061,94	0,16		
5,750% Allianz Finance II EO-FLR MTN 2011(21/41) DE000AIGNAHI	EUR	1.500.000	700.000	0	110,9941 %	1.664.911,88	0,26		
5,625% Allianz FLR-Sub.Anl. 2012(22/42) DE000AIRE1Q3	EUR	1.000.000	1.000.000	0	114,9697 %	1.149.696,95	0,18		
0,125% Amadeus Capital Markets EO-MTN 2016(20) XS1501162876	EUR	2.000.000	1.500.000	0	100,0658 %	2.001.316,50	0,32		
0,139% Amadeus IT Group EO-FLR MTN 2018(22) XS1878190757	EUR	1.500.000	1.500.000	0	99,0440 %	1.485.660,00	0,24		
1,250% Amgen EO-Notes 2016(22) XS1369278251	EUR	1.000.000	300.000	0	102,2814 %	1.022.813,70	0,16		
3,500% Anglo American Capital EO-MTN 2012(22) XS0764637194	EUR	1.000.000	1.000.000	0	106,5199 %	1.065.198,75	0,17		
0,625% Anheuser-Busch InBev EO-MTN 2016(20) BE6285451454	EUR	1.000.000	500.000	0	100,7221 %	1.007.220,90	0,16		
1,125% B.A.T. Capital EO-MTN 2017(23) XS1664644710	EUR	1.000.000	400.000	0	98,2615 %	982.615,00	0,16		
0,240% Bayer Capital Corp. EO-FLR Notes 2018(22) XS1840614736	EUR	1.000.000	1.000.000	0	99,6635 %	996.635,00	0,16		
1,000% Becton, Dickinson & EO-Notes 2016(22) XS1531345376	EUR	1.000.000	1.000.000	0	100,3194 %	1.003.193,95	0,16		
0,033% BHP Billiton Finance EO-FLR MTN 2015(20) XS1224953452	EUR	500.000	0	0	100,1345 %	500.672,50	0,08		
4,750% BHP Billiton Finance EO-FLR MTN 2015(21/76) XS1309436753	EUR	2.000.000	1.000.000	0	106,6619 %	2.133.237,50	0,34		
0,800% Booking Holdings EO-Notes 2017(22) XS1577747782	EUR	1.000.000	400.000	0	101,0345 %	1.010.345,00	0,16		
1,373% BP Capital Markets EO-MTN 2016(22) XS1375956569	EUR	1.000.000	0	0	103,2592 %	1.032.592,40	0,16		
1,250% bpost EO-Notes 2018(26) BE0002601798	EUR	1.000.000	1.000.000	0	97,1715 %	971.715,00	0,15		

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum						
0,625% British Telecommunications EO-MTN 2016(21) XS1377680381	EUR	1.000.000	500.000	0	100,5921 %	1.005.921,05	0,16		
1,250% Bureau Veritas EO-Notes 2016(23) FR0013201084	EUR	1.500.000	1.500.000	0	99,8575 %	1.497.862,50	0,24		
2,500% Carlsberg Breweries EO-MTN 2014(24) XS1071713470	EUR	1.000.000	1.000.000	0	107,7965 %	1.077.964,60	0,17		
0,363% Carrefour Banque EO-FLR MTN 2016(21) FR0013155868	EUR	2.000.000	1.000.000	0	99,8010 %	1.996.020,00	0,32		
4,407% Casino,Guichard-Perrachon EO-MTN 2012(19) FR0011301480	EUR	500.000	0	0	101,5295 %	507.647,50	0,08		
1,125% Chorus EO-MTN 2016(23) XS1505890530	EUR	1.000.000	1.000.000	0	100,4490 %	1.004.490,10	0,16		
0,750% Christian Dior EO-Obl. 2016(21) FR0013185444	EUR	1.000.000	1.000.000	1.000.000	100,8180 %	1.008.180,00	0,16		
0,875% CK Hutchison Fin. II EO-Notes 2016(24) XS1497312295	EUR	1.000.000	500.000	0	97,7352 %	977.352,15	0,15		
7,500% Cloverie EO-MT LPN 2009(19/39) XS0442190855	EUR	2.000.000	1.000.000	0	103,9044 %	2.078.088,00	0,33		
1,125% Coca-Cola Co. EO-Notes 2014(22) XS1112678559	EUR	1.000.000	500.000	0	103,3232 %	1.033.231,50	0,16		
0,000% Compagnie de Saint-Gobain EO-MTN 2016(20) XS1493428426	EUR	1.000.000	200.000	0	99,8656 %	998.655,85	0,16		
4,500% Davide Campari-Milano EO-Notes 2012(19) XS0848458179	EUR	1.850.000	1.100.000	0	103,2760 %	1.910.606,00	0,30		
1,375% DS Smith EO-MTN 2017(24) XS1652512457	EUR	1.000.000	1.000.000	1.000.000	96,6742 %	966.741,60	0,15		
2,875% Dürr Anleihe 2014(21) XS1048589458	EUR	1.600.000	1.100.000	0	104,0110 %	1.664.176,00	0,26		
2,625% EDP Finance EO-MTN 2014(19) XS1057345651	EUR	1.000.000	1.000.000	500.000	100,7490 %	1.007.490,00	0,16		
6,500% ENEL EO-FLR Bonds 2013(19/74) XS0954675129	EUR	1.750.000	1.750.000	0	107,0000 %	1.872.500,00	0,30		
3,000% Engie EO-FLR Notes 2014(19) FR0011942226	EUR	2.000.000	2.000.000	0	100,7270 %	2.014.540,00	0,32		
2,125% Eurofins Scientific EO-Notes 2017(24) XS1651444140	EUR	750.000	0	0	95,0090 %	712.567,50	0,11		
0,669% FCE Bank EO-FLR MTN 2015(19) XS1292513105	EUR	1.250.000	500.000	0	99,9945 %	1.249.931,25	0,20		
0,184% FCE Bank EO-FLR MTN 2017(20) XS1590503279	EUR	600.000	0	0	97,9540 %	587.724,00	0,09		
0,250% Ferrari EO-Notes 2017(21) XS1720053229	EUR	600.000	0	0	98,8670 %	593.202,00	0,09		
0,875% Fresenius Finance Ireland EO-MTN 2017(22) XS1554373164	EUR	1.000.000	0	0	99,9822 %	999.822,10	0,16		

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2018	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
2,875% GE Capital Europ.Fund. EO-MTN 2012(19) XS0794230507	EUR	1.500.000	1.500.000	0	100,9705 %	1.514.557,50	0,24
3,375% Glencore Finance (Europe) EO-MTN 2013(20) XS0974877150	EUR	2.000.000	2.000.000	0	104,7248 %	2.094.496,30	0,33
1,625% Glencore Finance (Europe) EO-MTN 2014(21/22) XS1110430193	EUR	1.000.000	1.000.000	0	100,7342 %	1.007.341,70	0,16
1,250% Glencore Finance (Europe) EO-MTN 2015(20/21) XS1202846819	EUR	1.000.000	0	0	100,6104 %	1.006.104,40	0,16
5,750% Hannover Finance (Lux.) EO-FLR Notes 2010(20/40) XS0541620901	EUR	1.500.000	1.500.000	0	107,9321 %	1.618.981,72	0,26
5,000% Hannover Finance EO-FLR Notes 2012(23/43) XS0856556807	EUR	1.000.000	300.000	0	113,5993 %	1.135.993,05	0,18
3,375% Hannover Rück Sub.-FLR-Bonds. 2014(25/unb.) XS1109836038	EUR	600.000	0	0	102,7795 %	616.677,00	0,10
0,500% HeidelbergCement Fin.Lux. EO-MTN 2017(21) XS1549372420	EUR	1.125.000	1.125.000	500.000	99,8795 %	1.123.644,26	0,18
2,750% IHO Verwaltungs Anleihe 2016(21) XS1490152565	EUR	1.600.000	1.100.000	0	99,2936 %	1.588.697,20	0,25
2,500% Ingenico Group EO-Obl. 2014(21) FR0011912872	EUR	1.000.000	1.000.000	0	101,3635 %	1.013.635,00	0,16
1,250% Intl Business Machines EO-Notes 2014(23) XS1143163183	EUR	1.000.000	500.000	0	103,3968 %	1.033.968,35	0,16
2,750% Iren EO-MTN 2015(22) XS1314238459	EUR	1.000.000	500.000	0	106,6480 %	1.066.480,00	0,17
1,125% ISS Global EO-MTN 2015(21) XS1330300341	EUR	2.000.000	2.000.000	0	101,4403 %	2.028.805,60	0,32
1,125% Italgas EO-MTN 2017(24) XS1578294081	EUR	500.000	0	0	98,2565 %	491.282,50	0,08
0,250% Linde Finance EO-MTN 2017(22) XS1518704900	EUR	500.000	0	0	100,4918 %	502.458,83	0,08
1,000% LVMH Moët Henn. L. Vuitton EO-MTN 2014(21) FR0012173706	EUR	1.000.000	500.000	0	102,3638 %	1.023.637,85	0,16
0,375% LVMH Moët Henn. L. Vuitton EO-MTN 2017(22) FR0013257615	EUR	1.100.000	500.000	0	100,4321 %	1.104.753,43	0,18
2,375% MAHLE MTN 2015(22) XS1233299459	EUR	2.100.000	1.100.000	0	100,6900 %	2.114.490,00	0,34
0,750% Merck Financial Services MTN 2015(19) XS1284576581	EUR	500.000	0	0	100,3645 %	501.822,50	0,08
2,625% Merck FLR-Sub.Anl. 2014(21/74) XS1152338072	EUR	1.100.000	100.000	0	102,4520 %	1.126.972,06	0,18

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum						
6,000% Münchener Rückv.-Ges. FLR-Nachr.-Anl. 2011(21/41) XS0608392550	EUR	1.500.000	1.500.000	0	111,7919	%	1.676.878,43	0,27	
0,750% Nestlé Finance Intl EO-MTN 2015(23) XS1319652902	EUR	1.000.000	500.000	0	102,0867	%	1.020.866,55	0,16	
4,250% NGG Finance EO-FLR Notes 2013(20/76) XS0903531795	EUR	1.500.000	1.000.000	0	102,5493	%	1.538.239,95	0,24	
5,250% OMV EO-FLR Notes 2015(21) XS1294342792	EUR	1.100.000	1.100.000	0	107,3838	%	1.181.221,97	0,19	
4,250% Orange EO-FLR MTN 2014(20/Und.) XS1028600473	EUR	1.000.000	250.000	0	102,8163	%	1.028.162,50	0,16	
4,000% Origin Energy Finance Ltd. EO-FLR Bonds 2014(19/74) XS1109795176	EUR	1.500.000	1.500.000	0	101,3250	%	1.519.875,00	0,24	
3,875% Otto Anleihe 2012(19) XS0847087714	EUR	500.000	500.000	0	102,2895	%	511.447,50	0,08	
0,250% Pfizer EO-Bonds 2017(22) XS1574157357	EUR	900.000	0	0	100,2215	%	901.993,50	0,14	
1,750% Philip Morris Internat. EO-Notes 2013(20) XS0906815088	EUR	1.000.000	1.000.000	0	102,0079	%	1.020.078,60	0,16	
3,875% Repsol Intl Finance EO-FLR Securit. 2015(21/Und.) XS1207054666	EUR	500.000	0	0	102,8991	%	514.495,33	0,08	
2,125% Repsol Intl Finance EO-MTN 2015(20) XS1334225361	EUR	1.000.000	0	0	103,8969	%	1.038.968,50	0,16	
1,000% Richemont Intl Holding EO-Notes 2018(26) XS1789751531	EUR	1.200.000	1.200.000	0	99,7545	%	1.197.054,00	0,19	
0,261% SAFRAN EO-FLR Obl. 2017(21) FR0013264884	EUR	2.000.000	1.000.000	0	99,6435	%	1.992.870,00	0,32	
0,875% Sanofi EO-MTN 2015(21) FR0012969020	EUR	500.000	0	0	102,4479	%	512.239,28	0,08	
1,125% SAP MTN 2014(22/23) DE000A13SL26	EUR	1.500.000	1.000.000	0	103,0791	%	1.546.185,83	0,25	
1,000% SAP MTN 2015(25) DE000A14KJF5	EUR	1.000.000	500.000	0	101,5949	%	1.015.948,75	0,16	
2,375% SEB EO-Notes 2015(22) FR0013059417	EUR	1.500.000	1.500.000	0	105,0160	%	1.575.240,00	0,25	
4,625% SES EO-FLR Notes 2016(22/Und.) XS1405777746	EUR	1.000.000	500.000	0	100,6536	%	1.006.535,70	0,16	
0,089% Shell International Finance EO-FLR MTN 2015(19) XS1292468987	EUR	1.000.000	0	0	100,2400	%	1.002.400,00	0,16	
2,000% Sixt Anleihe 2014(20) DE000A11QGR9	EUR	1.000.000	1.000.000	0	102,0015	%	1.020.015,00	0,16	
1,250% Snam EO-MTN 2017(25) XS1555402145	EUR	1.000.000	0	0	99,1128	%	991.128,05	0,16	
1,000% Snam EO-MTN 2018(23) XS1881004730	EUR	1.000.000	1.000.000	0	99,9315	%	999.315,00	0,16	

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum						
4,199% Solvay Finance EO-FLR Notes 2013(19/Und.) XS0992293570	EUR	2.500.000	1.750.000	0	100,9680	%	2.524.200,00	0,40	
0,875% Statnett SF EO-MTN 2018(25) XS1788494257	EUR	1.250.000	1.250.000	0	100,8040	%	1.260.050,00	0,20	
3,000% Suez EO-FLR Nts 2014(20) FR0011993500	EUR	2.100.000	2.100.000	0	101,4870	%	2.131.227,11	0,34	
2,875% Suez EO-FLR Nts 2017(24/Und.) FR0013252061	EUR	1.000.000	0	0	96,0360	%	960.360,00	0,15	
4,200% Telefónica Europe EO-FLR Bonds 2014(19/Und.) XS1148359356	EUR	1.200.000	200.000	0	102,3741	%	1.228.489,20	0,19	
0,375% Teva Pharmac. Fin. NL II EO-Notes 2016(20) XS1439749109	EUR	1.000.000	1.000.000	750.000	97,7000	%	977.000,00	0,15	
3,125% thyssenkrupp MTN 2014(19) DE000A1R0410	EUR	1.250.000	1.250.000	0	101,2530	%	1.265.662,50	0,20	
3,875% Total EO-FLR MTN 2016(22/Und.) XS1413581205	EUR	1.000.000	0	0	106,1036	%	1.061.035,65	0,17	
2,708% Total EO-FLR MTN 2016(23) XS1501167164	EUR	1.000.000	1.100.000	600.000	101,9859	%	1.019.858,75	0,16	
2,750% Vestas Wind Systems EO-Bonds 2015(22) XS1197336263	EUR	1.500.000	1.500.000	0	104,8315	%	1.572.472,50	0,25	
0,250% VOLKSW. FINANCIAL SERVICES MTN 2018(20) XS1893632221	EUR	1.997.000	1.997.000	0	99,6590	%	1.990.190,23	0,32	
0,385% Volkswagen Bank FLR-MTN 2018(21) XS1830992563	EUR	1.000.000	1.000.000	0	98,5715	%	985.715,00	0,16	
2,700% Volkswagen Intl Finance EO-FLR Notes 2017(22/Und.) XS1629658755	EUR	1.500.000	1.500.000	1.000.000	94,7790	%	1.421.685,00	0,23	
1,000% Würth Finance International EO-MTN 2015(22) XS1234248919	EUR	1.000.000	500.000	0	102,7214	%	1.027.213,75	0,16	
2,750% ZF North America Capital EO-Notes 2015(23) DE000A14J7G6	EUR	2.000.000	1.500.000	0	103,6676	%	2.073.351,90	0,33	
USD							11.493.329,79	1,82	
Öffentliche Anleihen							965.716,13	0,15	
2,970% hsh portfoliomanagement AöR DL-FLR-IHS 2017(21) XS1720552659	USD	600.000	0	0	100,6073	%	526.900,61	0,08	
2,988% Landwirtschaftliche Rentenbank FLR-DL-MTN 2016(21) XS1425202576	USD	500.000	0	0	100,5458	%	438.815,52	0,07	
Pfandbriefe/Kommunalobligationen							2.592.640,20	0,42	
1,625% Deutsche Pfandbriefbank DL-MTN-OPF 2016(19) DE000A2AAVU8	USD	1.000.000	800.000	0	99,0741	%	864.784,90	0,14	

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2018	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
2,875% Nord/LB Lux. Cov.Bond Bk. DL-MT 2018(21) XS1769800019	USD	1.000.000	1.000.000	0	99,4007 %	867.635,56	0,14
2,100% Royal Bank of Canada DL-Covered Bonds 2015(20) US780082AC79	USD	1.000.000	500.000	0	98,5511 %	860.219,74	0,14
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft						3.479.222,26	0,55
1,375% Agence Française Développement DL-MTN 2016(19) FR0013196094	USD	1.000.000	1.000.000	400.000	99,2450 %	866.276,60	0,14
5,500% AXA DL-MTN 2013(19/Und.) XS0876682666	USD	500.000	500.000	0	92,6250 %	404.246,50	0,06
11,000% Coöperatieve Rabobank DL-FLR Cap.Secs 2009(19) XS0431744282	USD	1.000.000	600.000	0	103,6500 %	904.726,57	0,14
3,116% Dexia Crédit Local DL-FLR MTN 2017(19) XS1564966858	USD	500.000	250.000	0	100,0565 %	436.679,88	0,07
2,250% Dexia Crédit Local DL-MTN 2017(20) XS1550217993	USD	1.000.000	750.000	0	99,3614 %	867.292,71	0,14
Anderer Schuldverschreibungen/Industrie						4.455.751,20	0,70
5,500% Allianz Subord. Bond 2012(18/unb.) XS0857872500	USD	400.000	400.000	0	93,9410 %	327.991,97	0,05
3,165% Anheuser-Busch InBev Ww DL-FLR Notes 2018(24) US035240AK69	USD	500.000	1.000.000	500.000	97,1319 %	423.916,22	0,07
2,892% Apple DL-FLR Notes 2014(19) US037833AP55	USD	789.000	489.000	0	100,0627 %	689.123,92	0,11
2,500% EssilorLuxottica DL-MTN 2017(22) FR0013266236	USD	1.000.000	800.000	0	97,3530 %	849.762,14	0,13
3,384% Reckitt Benckiser Serv. DL-FLR Notes 2017(22) USG7420TAF33	USD	1.000.000	750.000	0	98,3007 %	858.034,53	0,14
3,398% Siemens Finan.maatschappij DL-FLR Notes 2017(22) USN82008AQ16	USD	1.000.000	1.300.000	300.000	100,0630 %	873.416,58	0,14
4,000% ZF North America Capital DL-Notes 2015(20) USU98737AA47	USD	500.000	1.000.000	500.000	99,3292 %	433.505,84	0,07
Zero-Bonds						547.185,35	0,09
0,000% British Transco Int.Fin. DL-Zero-Bonds 1991(21) XS0034394709	USD	700.000	700.000	0	89,5547 %	547.185,35	0,09
Zertifikate						24.935.210,00	3,95
Deutschland						24.935.210,00	3,95
Rohstoffe						24.935.210,00	3,95
Deutsche Börse Comm. Xetra-Gold IHS 2007(Und) DE000A0S9GB0	Stück	695.000	370.000	0	35,8780 EUR	24.935.210,00	3,95

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
im Berichtszeitraum							
Sonstige Beteiligungswertpapiere						7.710.237,85	1,22
Schweiz						7.710.237,85	1,22
Gesundheit/Pharma						7.710.237,85	1,22
Roche Holding Inhaber-Genussscheine CH0012032048	Stück	36.085	15.085	0	241,2000 CHF	7.710.237,85	1,22
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						27.832.066,69	4,41
Verzinsliche Wertpapiere						21.943.496,69	3,48
EUR						20.391.091,73	3,23
Öffentliche Anleihen						3.571.676,30	0,57
0,625% Alberta, Provinz EO-MTN 2018(25) XS1808478710	EUR	1.000.000	1.000.000	0	101,3715 %	1.013.715,00	0,16
0,250% HSH Finanzfonds AöR IHS 2017(23) DE000A2DAH77	EUR	1.500.000	1.500.000	0	100,5835 %	1.508.752,50	0,24
2,375% Mexiko EO-MTN 2014(21) XS1054418196	EUR	1.000.000	1.000.000	0	104,9209 %	1.049.208,80	0,17
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft						2.959.984,33	0,47
0,839% Crédit Logement EO-FLR Obl. 2006(Und.) FR0010301713	EUR	1.100.000	100.000	0	86,7476 %	954.223,60	0,15
2,000% National Australia Bank EO-FLR MTN 2014(19/24) XS1136227094	EUR	700.000	0	0	101,0960 %	707.672,00	0,11
1,125% Nomura Europe Finance EO-MTN 2015(20) XS1241710323	EUR	500.000	0	0	101,2473 %	506.236,73	0,08
0,750% Santander Consumer Bank EO MTN 2017(22) XS1692396069	EUR	800.000	0	0	98,9815 %	791.852,00	0,13
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						13.859.431,10	2,20
2,600% ELM EO-FLR MTN 2015(25/Und.) XS1209031019	EUR	1.850.000	1.100.000	0	99,6191 %	1.842.953,07	0,29
7,000% Eurofins Scientific EO-FLR Notes 2013(Und.) XS0881803646	EUR	1.000.000	500.000	0	103,4464 %	1.034.463,50	0,16
1,413% FCC Aqualia EO-Notes 2017(22) XS1627337881	EUR	1.100.000	100.000	0	99,8345 %	1.098.179,50	0,17
1,875% Iberdrola International EO-FLR Notes 2017(23/Und.) XS1721244371	EUR	1.000.000	1.100.000	1.100.000	93,5270 %	935.270,00	0,15
2,875% IE2 Holdco EO-MTN 2016(26) XS1419664997	EUR	500.000	0	0	103,9657 %	519.828,53	0,08
1,125% JT Intl. Finl. Services EO-MTN 2018(25) XS1883352095	EUR	1.000.000	1.000.000	0	99,4085 %	994.085,00	0,16
1,500% Kinder Morgan EO-Notes 2015(22) XS1196817156	EUR	1.000.000	1.000.000	0	101,7055 %	1.017.054,90	0,16
0,234% Mitsubishi UFJ Finl Grp EO-FLR MTN 2018(23) XS1828132735	EUR	1.400.000	1.400.000	0	99,2655 %	1.389.717,00	0,22

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2018	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
0,918% NorteGas Energia Distribuc.SAU EO-MTN 2017(22) XS1691349796	EUR	1.000.000	400.000	0	99,4175 %	994.175,00	0,16
1,375% Swiss Re ReAssure EO-Notes 2016(23) XS1421827269	EUR	1.000.000	200.000	300.000	102,0245 %	1.020.244,60	0,16
0,375% Takeda Pharmaceutical Co. EO-Notes 2018(20) XS1843449981	EUR	2.000.000	2.000.000	0	99,9980 %	1.999.960,00	0,32
5,000% VTG Finance EO-FLR Nts 2015(20) XS1172297696	EUR	1.000.000	250.000	0	101,3500 %	1.013.500,00	0,16
USD						1.552.404,96	0,25
Anderer Schuldverschreibungen/Industrie						1.552.404,96	0,25
6,250% BHP Billiton Fin. (USA) DL-FLR Notes 2015(20/75) USQ12441AA19	USD	1.050.000	700.000	0	102,6975 %	941.233,14	0,15
3,796% Glencore Funding DL-FLR Nts 2013(19) XS0938722583	USD	700.000	700.000	0	100,0270 %	611.171,82	0,10
Indezertifikate						3.728.970,00	0,59
Schweiz						3.728.970,00	0,59
Sonstige Werte						3.728.970,00	0,59
UBS Leading Gl. Trends Z. 28.09.23 CH0410019324	Stück	4.500	4.500	0	828,6600 EUR	3.728.970,00	0,59
Sonstige Beteiligungswertpapiere						2.159.600,00	0,35
Deutschland						2.159.600,00	0,35
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft						2.159.600,00	0,35
Bayerische Landesbank Genussscheine DE000BLB37M5	EUR	2.000.000	0	0	107,9800 %	2.159.600,00	0,35
Nicht notierte Wertpapiere						2.968.146,00	0,47
Verzinsliche Wertpapiere						2.968.146,00	0,47
EUR						2.968.146,00	0,47
Anderer Schuldverschreibungen / Industrie						2.968.146,00	0,47
0,534% AT & T EO-FLR Notes 2018(23) XS1907118464	EUR	3.000.000	3.000.000	0	98,9382 %	2.968.146,00	0,47

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
im Berichtszeitraum							
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.							
Derivate auf einzelne Wertpapiere						- 307.965,08	- 0,05
Wertpapier-Optionsrechte						- 307.965,08	- 0,05
Optionsrechte auf Aktien						- 307.965,08	- 0,05
PUT Alphabet Cl. C 01.19 1000,00	Anzahl	- 1.500				- 36.581,85	- 0,01
PUT Atlas Copco A 01.19 200,00	Anzahl	- 65.000				- 17.727,13	0,00
PUT Capgemini 01.19 88,00	Anzahl	- 22.000				- 124.300,00	- 0,02
PUT ING Groep 01.19 9,80	Anzahl	- 130.000				- 94.900,00	- 0,02
PUT Reckitt Benckiser Group 01.19 60,00	Anzahl	- 20.000				- 34.456,10	0,00
Aktienindex-Derivate						1.572.580,00	0,25
Aktienindex-Terminkontrakte						1.572.580,00	0,25
FUTURE EURO STOXX 50 Index 03.19	Anzahl	- 1.470				1.572.580,00	0,25
Zins-Derivate						- 16.490,00	0,00
Zinsindex-Terminkontrakte						- 16.490,00	0,00
FUTURE Long Term Euro OAT Futures 03.19	Anzahl	- 50				- 16.490,00	0,00
Devisen-Derivate						190.351,06	0,03
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Devisen-Terminkontrakte (Kauf)						190.351,06	0,03
CHF EUR 17.01.19	CHF	19.950.000				190.351,06	0,03
Forderungen						3.541.855,37	0,56
Dividendenansprüche	EUR	34.657,34				34.657,34	0,00
Forderungen Quellensteuer	EUR	299.864,72				299.864,72	0,05
Zinsansprüche	EUR	3.207.333,31				3.207.333,31	0,51
Bankguthaben						47.147.424,68	7,47
Bankguthaben EUR	EUR	45.358.065,56				45.358.065,56	7,19
Bankguthaben CHF	CHF	86.328,66				76.474,87	0,01
Bankguthaben DKK	DKK	245.886,69				32.928,02	0,01
Bankguthaben GBP	GBP	129.536,13				143.054,81	0,02
Bankguthaben JPY	JPY	8.110.855,00				64.124,78	0,01
Bankguthaben NOK	NOK	763.331,61				76.238,63	0,01
Bankguthaben SEK	SEK	663.257,16				64.602,45	0,01
Bankguthaben USD	USD	1.525.931,98				1.331.935,56	0,21

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
				im Berichtszeitraum			
Sonstige Vermögensgegenstände						265.480,04	0,04
Forderungen aus Anteilscheingeschäften*	EUR	265.480,04				265.480,04	0,04
Verbindlichkeiten						-1.790.507,20	-0,28
Sonstige Verbindlichkeiten						-1.790.507,20	-0,28
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften*	EUR	-1.070.307,85				-1.070.307,85	-0,17
Verwahrstellenvergütung	EUR	-32.793,15				-32.793,15	-0,01
Depotentgelte	EUR	-1.000,00				-1.000,00	0,00
Erfolgsabhängige Vergütung	EUR	-40,22				-40,22	0,00
Verwaltungsvergütung	EUR	-639.573,81				-639.573,81	-0,10
Prüfungskosten	EUR	-18.600,00				-18.600,00	0,00
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-650,32				-650,32	0,00
Veröffentlichungskosten	EUR	-27.541,85				-27.541,85	0,00
Fondsvermögen					EUR	630.790.685,07	100,00**
Fondsvermögen Anteilklasse CR-EUR					EUR	99.714.273,49	
Anteilwert					EUR	99,17	
Umlaufende Anteile					Stück	1.005.507,791	
Fondsvermögen Anteilklasse DRW-EUR					EUR	446.412.674,60	
Anteilwert					EUR	63,07	
Umlaufende Anteile					Stück	7.077.974,433	
Fondsvermögen Anteilklasse CI-EUR					EUR	27.733.479,62	
Anteilwert					EUR	983,16	
Umlaufende Anteile					Stück	28.208,455	
Fondsvermögen Anteilklasse CI-CHF					EUR	0,000	
Anteilwert					EUR	0,000	
Umlaufende Anteile					Stück	0,000	
Fondsvermögen Anteilklasse GC-EUR					EUR	10.745.805,31	
Anteilwert					EUR	99,20	
Umlaufende Anteile					Stück	108.326,479	
Fondsvermögen Anteilklasse CN-EUR					EUR	0,000	
Anteilwert					EUR	0,000	
Umlaufende Anteile					Stück	0,000	
Fondsvermögen Anteilklasse CNW-EUR					EUR	28.486.394,03	
Anteilwert					EUR	98,02	
Umlaufende Anteile					Stück	290.610,346	
Fondsvermögen Anteilklasse CPW-CHF					CHF	19.978.452,79	
Anteilwert					CHF	973,04	
Umlaufende Anteile					Stück	20.532	
* 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				
Aktien				
Assa-Abloy B	SE0007100581	Stück	0	260.000
BHP Group	GB0000566504	Stück	61.000	231.000
Facebook A	US30303M1027	Stück	34.400	34.400
General Electric	US3696041033	Stück	300.000	300.000
Imperial Tobacco	GB0004544929	Stück	16.000	144.000
NXP Semiconductors	NL0009538784	Stück	0	37.000
Priceline Group	US7415034039	Stück	500	2.600
Publicis Groupe	FR0000130577	Stück	0	74.449
Signify	NL0011821392	Stück	0	100.000
Verzinsliche Wertpapiere				
4,250% Aareal Bank Nachr.FLR-IHS 2014(21/26)	DE000A1TNC94	EUR	0	1.000.000
4,000% AEGON EO-FLR MTN 2014(24/44)	XS1061711575	EUR	0	500.000
2,250% alstria office REIT Anleihe 2015(20/21)	XS1323052180	EUR	0	500.000
1,701% ArcelorMittal EO-FLR MTN 2015(18)	XS1214673565	EUR	0	1.000.000
1,625% Arion Bank EO-MTN 2016(21)	XS1527737495	EUR	0	750.000
0,750% Arion Bank EO-MTN 2017(20)	XS1637351138	EUR	0	800.000
1,000% Arountown EO-MTN 2017(25)	XS1715306012	EUR	0	500.000
0,321% Asahi Group Holdings EO-Notes 2017(21)	XS1577953760	EUR	450.000	1.250.000
4,750% AT&S Austria Techn.&Systemt. EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1721410725	EUR	0	1.000.000
0,625% Aviva MTN 2016(23)	XS1509003361	EUR	500.000	1.000.000
2,750% Bacardi EO-Notes 2013(23)	XS0947658208	EUR	0	800.000
1,000% Banco de Sabadell EO-Cédulas Hipotec. 2017(27)	ES0413860596	EUR	100.000	1.100.000
1,625% Bank Gospodarstwa Krajowego EO-MTN 2017(28)	XS1709328899	EUR	0	900.000
1,750% Bank of Irel.Mortgage Bank EO-MTN 2014(19)	XS1046173958	EUR	0	1.000.000
0,132% Bank of Nova Scotia EO-FLR MTN 2014(19)	XS1062126781	EUR	0	800.000
8,125% BAWAG P.S.K. EO-MTN 2013(23)	XS0987169637	EUR	500.000	500.000
0,875% Bco di Desio e della Brianza EO-Mortg.Cov. MTN 2017(24)	IT0005277451	EUR	0	900.000
0,332% BMW Finance EO-FLR MTN 2016(19)	XS1363560548	EUR	0	500.000
0,069% BMW US Capital EO-FLR MTN 2015(19)	DE000A1Z6M04	EUR	0	500.000
0,540% BNP Paribas EO-FLR MTN 2017(22)	XS1584041252	EUR	0	800.000
1,109% BP Capital Markets EO-MTN 2015(23)	XS1190973559	EUR	0	500.000
0,875% BPER Banca EO-Mortg.Cov.MTN 2015(22)	IT0005076929	EUR	500.000	1.000.000
3,000% Caixabank EO-Cédulas Hipotec. 2013(18)	ES0440609206	EUR	0	500.000

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	im Berichtszeitraum	
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
0,000% Caixabank				
EO-FLR Cédulas Hip. 2006(18)	ES0414970220	EUR	0	500.000
0,750% Caixabank EO-MTN 2018(23)	XS1752476538	EUR	500.000	500.000
3,750% Cajamar Caja Rural, EO-Cédulas Hipotec. 2013(18)	ES0422714024	EUR	0	1.000.000
1,979% Capital Funding FLR-Notes 2002(unb.)	DE0007070088	EUR	0	700.000
0,875% Carrefour EO-MTN 2018(23)	FR0013342128	EUR	200.000	200.000
1,865% Casino,Guichard-Perrachon EO-MTN 2017(22)	FR0013260379	EUR	0	1.000.000
5,731% Casino,Guichard-Perrachon EO-Obl. 2010(18)	FR0010893396	EUR	1.000.000	1.000.000
3,500% Cassa Depositi e Prestiti EO-MTN 2013(19)	IT0004960537	EUR	0	1.300.000
0,420% Central Bk of Sav.Bks Fin. EO-FLR MTN 2016(18)	XS1350852866	EUR	0	1.000.000
4,250% Commerzbank Finance & Covered Bd EO-ÖPF 2003(18)	XS0169781753	EUR	0	1.000.000
0,000% Coöperatieve Rabobank EO-FLR MTN 2015(20)	XS1239520494	EUR	0	500.000
0,750% Credit Agricole EO-MTN 2016(22)	XS1425199848	EUR	0	500.000
1,875% Crédit Mutuel Arkéa EO-FLR MTN 2017(24/29)	FR0013291556	EUR	0	500.000
1,250% Crédit Mutuel Arkéa EO-Non-Preferred Nts 2017(24)	FR0013258936	EUR	0	500.000
2,875% Credit Suisse (Guernsey Br.) EO-MT-HPF 2011(18)	XS0692723553	EUR	0	1.000.000
1,375% Credit Suisse (Ldn Br.) EO-MTN 2014(19)	XS1074053130	EUR	0	500.000
0,190% Daimler FLR-MTN 2014(19)	XS1078028864	EUR	0	500.000
0,625% Daimler MTN 2015(20)	DE000A168650	EUR	0	700.000
0,875% Daimler Intl Finance EO-MTN 2018(24)	DE000A194DD9	EUR	912.000	912.000
3,875% Danske Bank EO-FLR Notes 2013(23)	XS0974372467	EUR	800.000	2.500.000
0,875% Danske Bank EO-MTN 2018(23)	XS1799061558	EUR	750.000	750.000
0,375% DBS Bank EO-MT Mortg.Cov.Bds 2017(24)	XS1720526737	EUR	0	900.000
0,484% Deutsche Bank FLR-MTN 2017(22)	DE000DL19TQ2	EUR	0	1.000.000
1,750% Deutsche Bank MTN 2018(28)	DE000DL19T26	EUR	500.000	500.000
0,875% Deutsche Pfandbriefbank MTN 2017(21)	DE000A2DASD4	EUR	0	600.000
2,875% Deutsche Pfandbriefbank Nachr.FLR-MTN 2017(22/27)	XS1637926137	EUR	0	1.000.000
0,875% Distribuidora Intl de Alim EO-MTN 2017(23)	XS1589970968	EUR	0	1.000.000
1,125% DNB Bank EO-FLR MTN 2018(23/28)	XS1794344827	EUR	500.000	500.000
8,000% Dt. Bank Cont.Cap.Tr.IV EO-Pref.Secs 2008(Und.)	DE000A0TU305	EUR	500.000	500.000
2,375% DVB Bank MTN-IHS 2013(20)	XS0999475196	EUR	600.000	600.000
1,000% DVB Bank MTN-IHS 2017(22)	XS1555094066	EUR	0	700.000
2,625% Edenred EO-Bonds 2013(20)	FR0011612381	EUR	0	700.000
1,125% EDP Finance EO-MTN 2016(24)	XS1471646965	EUR	0	500.000
1,500% EDP Finance EO-MTN 2017(27)	XS1721051495	EUR	0	1.000.000
4,000% Electricité de France EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	FR0013367612	EUR	800.000	800.000

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	
				im Berichtszeitraum	
2,829% ENEL EO-FLR Bonds 2012(18)	IT0004794159	EUR	0	1.000.000	
2,500% ENEL EO-FLR Cap. Secs 2018(23/78)	XS1713463716	EUR	300.000	300.000	
0,750% ENI EO-MTN 2016(22)	XS1412593185	EUR	0	500.000	
2,625% European Investment Bank EO-MTN 2010(18)	XS0518184667	EUR	70.000	70.000	
1,750% EXOR EO-Notes 2018(28)	XS1753808929	EUR	400.000	400.000	
0,853% FCE Bank EO-FLR MTN 2016(18)	XS1362349869	EUR	0	750.000	
0,500% Fedex EO-Notes 2016(20)	XS1319814064	EUR	0	500.000	
1,375% Ferrovial Emisiones EO-Notes 2017(25)	ES0205032024	EUR	400.000	1.000.000	
2,124% Ferrovial Netherlands EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1716927766	EUR	0	750.000	
1,500% Ferrovial dello Stato Ital. EO-MTN 2017(25)	XS1639488771	EUR	500.000	1.500.000	
7,375% Fiat Chrysler Finance Europe EO-MTN 2011(18)	XS0647264398	EUR	1.500.000	1.500.000	
6,625% Fiat Chrysler Finance Europe EO-MTN 2013(18)	XS0906420574	EUR	0	1.000.000	
3,375% Finnland, Republik EO-Notes 2010(20)	FI4000010848	EUR	50.000	50.000	
1,000% Galp Energia EO-MTN 2017(23)	PTGALLOM0004	EUR	0	900.000	
0,364% General Motors Financial EO-FLR MTN 2017(21)	XS1609252645	EUR	0	1.000.000	
5,000% Gerresheimer Anleihe 2011(18)	XS0626028566	EUR	0	1.000.000	
2,250% Grenke Finance EO-MTN 2013(18)	XS1002436951	EUR	200.000	1.200.000	
0,875% Grenke Finance EO-MTN 2017(22)	XS1678629186	EUR	0	600.000	
9,500% HeidelbergCement Finance EO-MTN 2011(18)	XS0686703736	EUR	0	400.000	
1,625% HeidelbergCement Fin.Lux. EO-MTN 2017(26)	XS1589806907	EUR	0	500.000	
1,000% HELLA EO-Notes 2017(24)	XS1611167856	EUR	100.000	100.000	
3,375% HSBC Holdings EO-FLR MTN 2013(19/24)	XS0969636371	EUR	400.000	400.000	
3,750% Hutchison Whampoa Eur. Fin. EO-FLR 2013(18/Und.)	XS0930010524	EUR	500.000	2.000.000	
0,875% HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien EO-MTN 2018(23)	XS1807409450	EUR	1.200.000	1.200.000	
1,625% HYPO NOE Gruppe Bank EO-Publ.Covered MTN 2012(19)	XS0829215838	EUR	0	500.000	
0,250% Ibercaja Banco EO-Cédulas Hipotec. 2016(23)	ES0444251047	EUR	0	500.000	
1,625% Ingenico Group EO-Obl. 2017(24)	FR0013281946	EUR	100.000	100.000	
6,625% Intesa Sanpaolo EO-MTN 2008(18)	XS0360809577	EUR	1.000.000	1.000.000	
0,500% Intesa Sanpaolo EO-Obbl. 2017(20)	IT0005238859	EUR	0	800.000	
1,375% Invitalia EO-Notes 2017(22)	XS1649668792	EUR	0	500.000	
4,500% Irland EO-Treasury Bonds 2004(20)	IE0034074488	EUR	0	500.000	
1,750% Íslandsbanki hf. EO-MTN 2016(20)	XS1484148157	EUR	0	500.000	
1,450% Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(22)	IT0005135840	EUR	0	1.500.000	
2,250% Jyske Bank EO-FLR MTN 2017(24/29)	XS1592283391	EUR	0	500.000	
0,250% Jyske Realkredit EO-Cov. Bonds 2016(21)	XS1385173734	EUR	0	400.000	
0,250% Jyske Realkredit EO-Cov. Bonds 2016(23)	XS1435774903	EUR	0	700.000	
0,500% Jyske Realkredit EO-Cov. Bonds 2016(26)	XS1514010310	EUR	600.000	600.000	
3,125% K+S Anleihe 2013(18)	XS0997941199	EUR	100.000	1.850.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	
				im Berichtszeitraum	
2,625% K+S Aktiengesellschaft Anleihe 2017(23)	XS1591416679	EUR	0	1.000.000	
1,500% Kojamo EO-Notes 2017(24)	XS1628004779	EUR	0	600.000	
1,625% Kojamo EO-Notes 2018(25)	XS1785356251	EUR	500.000	500.000	
1,625% Kommunalkredit Austria EO-MT SV 2013(18)	XS0973424152	EUR	0	500.000	
0,500% Koninklijke Philips EO-Notes 2017(23)	XS1671760384	EUR	0	500.000	
0,625% La Banq.PostaleHomeLoan EO-MT Obl.Fin.Hab.2017(27)	FR0013262961	EUR	0	2.000.000	
0,500% Landesbank Baden-Württemberg MTN 2017(22)	DE000LBDV18	EUR	100.000	800.000	
1,375% Landsbankinn hf. EO-MTN 2017(22)	XS1576777566	EUR	0	500.000	
0,500% Länsförsäkringar Bank EO-MTN 2017(22)	XS1684785774	EUR	0	1.500.000	
0,202% LeasePlan EO-FLR MTN 2017(20)	XS1604200904	EUR	0	1.500.000	
0,500% Lettland, Republik EO-MTN 2015(20)	XS1333704713	EUR	0	750.000	
0,179% Lloyds Bank EO-FLR MTN 2015(18)	XS1304487710	EUR	0	800.000	
1,750% Lloyds Banking Group EO-FLR MTN 2018(23/28)	XS1788982996	EUR	1.000.000	1.000.000	
3,375% Luxemburg, Grossherzogtum EO-Bonds 2010(20)	XS0506445963	EUR	70.000	70.000	
0,000% LVMH Moët Henn. L. Vuitton EO-FLR MTN 2014(19)	FR0012315133	EUR	0	500.000	
1,000% Macquarie Bank EO-MTN 2014(19)	XS1109743960	EUR	0	500.000	
1,073% mBank Hipoteczny EO-MT HPF 2018(25)	XS1812878889	EUR	1.400.000	1.400.000	
1,625% Mediobanca - Bca Cred.Fin. EO-MTN 2016(21)	XS1346762641	EUR	0	500.000	
0,625% Mediobanca - Bca Cred.Fin. EO-MTN 2017(22)	XS1689739347	EUR	0	500.000	
0,125% Møre Boligkreditt EO-Mortg.Cov. MTN 2017(22)	XS1626109968	EUR	0	500.000	
1,625% Motability Operations Grp EO-MTN 2015(23)	XS1244539760	EUR	500.000	1.000.000	
0,875% National Australia Bank EO-MTN 2015(22)	XS1167352613	EUR	0	700.000	
2,000% Nationwide Building Society EO-FLR MTN 2017(24/29)	XS1651453729	EUR	0	1.100.000	
0,500% Nationwide Building Society EO-MTN 2016(19)	XS1402175811	EUR	0	750.000	
4,000% Niederlande EO-Anl. 2008(18)	NL0006227316	EUR	50.000	50.000	
0,232% Nykredit Realkredit EO-FLR Anl. 2016(18)	DK0009510133	EUR	0	479.503	
0,254% Nykredit Realkredit EO-FLR MT Res.Nts 2017(22)	DK0009514473	EUR	0	1.100.000	
0,125% Oma Säästöpankki EO-MT Mort.Cov.Bds 2017(22)	FI4000292669	EUR	0	1.200.000	
6,750% OMV EO-FLR Notes 2011(18/Und.)	XS0629626663	EUR	0	1.500.000	
7,875% Origin Energy Finance EO-FLR Capit. 2011(71)	XS0615236774	EUR	0	1.000.000	
2,000% Peugeot EO-MTN 2017(24)	FR0013245586	EUR	0	500.000	
0,390% Pirelli & C. EO-FLR MTN 2018(20)	XS1796261367	EUR	1.000.000	1.000.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
				im Berichtszeitraum
1,375% Pirelli & C. EO-MTNs 2018(23)	XS1757843146	EUR	500.000	500.000
0,750% PKO Bank Hipoteczny EO-Mortg. Covered MTN 2018(24)	XS1795407979	EUR	1.100.000	1.100.000
8,000% Raiffeisenl.Niederöst.-Wien EO-Schuldv. 2010(18)	AT000B076500	EUR	0	276.000
5,000% Rallye EO-MTN 2012(18)	FR0011337872	EUR	0	900.000
0,234% RCI Banque EO-FLR MTN 2016(19)	FR0013221652	EUR	0	500.000
0,625% RCI Banque EO-MTN 2016(21)	FR0013218153	EUR	0	700.000
0,375% RELX Finance EO-Notes 2017(21)	XS1576837725	EUR	0	500.000
0,500% Roche Finance Europe EO-MTN 2016(23)	XS1371715118	EUR	0	600.000
4,625% Rumänien EO-MTN 2013(20)	XS0972758741	EUR	0	500.000
1,000% Sampo EO-MTN 2016(23)	XS1520733301	EUR	0	750.000
0,625% Santander Consumer Bank EO-MTN 2015(18)	XS1218217377	EUR	0	500.000
0,309% Santander UK EO-FLR MTN 2014(19)	XS1070235004	EUR	0	500.000
1,125% Sixt Leasing Anleihe 2017(21)	DE000A2DADR6	EUR	0	500.000
1,625% SKF EO-Notes 2015(22)	XS1327531486	EUR	0	500.000
1,375% Société Générale EO-FLR MTN 2018(23/28)	FR0013320033	EUR	1.000.000	1.000.000
0,500% Sparebanken Vest EO-MTN 2017(22)	XS1725395302	EUR	0	1.100.000
0,750% Standard Chartered EO-FLR MTN 2017(22/23)	XS1693281534	EUR	0	1.250.000
1,250% Svenska Handelsbanken EO-FLR MTN 2018(23/28)	XS1782803503	EUR	1.000.000	1.000.000
1,000% Swedbank EO-FLR MTN 2017(22/27)	XS1617859464	EUR	0	700.000
8,367% Talanx Finanz (Luxemburg) EO-FLR Notes 2012(22/42)	XS0768664731	EUR	200.000	1.000.000
5,625% Telekom Austria EO-FLR Notes 2013(18/Und.)	XS0877720986	EUR	0	1.000.000
0,500% Temasek Financial EO-MTN 2016(22)	XS1373130902	EUR	0	500.000
1,000% Unio.di Banche Italiane EO-Mortg.Cov.MTN 2015(23)	IT0005140030	EUR	0	500.000
0,125% United Overseas Bank EO-MT Cov. Bds 2017(22)	XS1571315917	EUR	100.000	900.000
4,450% Veolia Environnement EO-FLR Notes 2013(Und.)	FR0011391820	EUR	0	1.000.000
0,634% Vodafone Group EO-FLR MTN 2016(19)	XS1372838083	EUR	0	500.000
2,750% Volksbank Wien EO-Var. Schuldver. 2017(22/27)	AT000B121967	EUR	0	1.100.000
0,750% VOLKSW. FINANCIAL SERVICES MTN 2015(21)	XS1216647716	EUR	0	500.000
0,375% VOLKSW. FINANCIAL SERVICES MTN 2018(21)	XS1806453814	EUR	900.000	900.000
1,625% Volkswagen Leasing MTN 2018(25)	XS1865186677	EUR	610.000	610.000
0,750% Vonovia Finance EO-MTN 2017(22)	DE000A19B8D4	EUR	0	500.000
1,125% Vonovia Finance EO-MTN 2017(25)	DE000A19NS93	EUR	0	500.000
0,875% Vonovia Finance EO-MTN 2018(23)	DE000A192ZH7	EUR	400.000	400.000
1,500% Vonovia Finance EO-MTN 2018(26)	DE000A19X8A4	EUR	500.000	500.000
1,050% Vseobecná úverová Banka EO-Bonds 2017(27)	SK4120012824	EUR	0	1.000.000

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	
				im Berichtszeitraum	
0,875% Yorkshire Building Society EO-MTN 2018(23)	XS1793287472	EUR	500.000		500.000
3,000% Citigroup NK-NTts 2013(18)	XS0945403649	NOK	0		3.000.000
4,000% Compagnie de Saint-Gobain NK-MTN 2013(18)	XS0906452007	NOK	0		4.000.000
2,750% Daimler MTN 2014(18)	XS1055530304	NOK	0		2.000.000
1,410% Danske Bank NK-FLR Anl. 2014(19)	NO0010713902	NOK	0		6.000.000
1,800% Eika BoligKreditt NK-FLR MT 2012(19)	NO0010663727	NOK	0		10.000.000
3,000% European Investment Bank MTN 2013(20)	XS0882238297	NOK	0		6.000.000
5,950% SpareBank 1 Boligkreditt NK-MT Mtg.Cov.Nts 2008(18)	NO0010441454	NOK	0		10.000.000
2,802% American Honda Finance DL-FLR MTN 2015(18)	US02665WAX92	USD	200.000		500.000
1,375% Bayerische Landesbank DL-HPF-MTN 2016(19)	XS1469412149	USD	0		400.000
1,250% Bayerische Landesbank DL-OPF-MTN 2015(18)	XS1220883596	USD	0		400.000
3,734% Becton, Dickinson & Co. DL-Notes 2014(24)	US075887BF51	USD	0		200.000
3,161% BP Capital Markets DL-MTN 2016(21)	XS1382378690	USD	0		300.000
2,000% Corporación Andina de Fomento DL-Notes 2016(19)	US219868BW57	USD	200.000		500.000
2,125% Corporación Andina de Fomento DL-Notes 2016(21)	US219868BX31	USD	0		300.000
2,500% Deutsche Bank London Br. Notes 2014(19)	US25152RVS92	USD	200.000		200.000
1,875% Deutsche Bank London Br. Senior Nts. 2015(18)	US25152RYD96	USD	0		500.000
2,250% Deutsche Pfandbriefbank MTN-HPF 2017(20)	DE000A2DASU8	USD	0		200.000
6,750% Deutsche Telekom Intl Fin. DL-Notes 2008(18)	US25156PAL76	USD	200.000		500.000
2,880% Diageo Capital DL-FLR Notes 2018(20)	US25243YAW93	USD	500.000		500.000
2,989% Glencore Finance (Europe) DL-FLR MTN 2014(18)	XS1065566876	USD	500.000		500.000
2,500% Glencore Funding DL-Notes 2013(19)	XS0938722401	USD	200.000		200.000
2,000% Henkel DL-MTN 2017(20)	XS1626039819	USD	0		300.000
2,118% Komatsu Finance America DL-Notes 2017(20)	XS1678456226	USD	250.000		500.000
2,500% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl. 2014(24)	US500769GK42	USD	0		200.000
1,500% Linde DL-MTN 2013(18)	DE000AIR0733	USD	0		600.000
2,383% Lloyds Bank DL-FLR Notes 2015(18)	US53944VAF67	USD	0		500.000
1,300% Microsoft DL-Notes 2015(18)	US594918BF05	USD	0		300.000
2,375% Nestlé Holdings DL-MTN 2017(22)	XS1717575259	USD	0		400.000
2,742% Oesterreichische Kontrollbk DL-FLR Notes 2016(19)	US676167BT51	USD	0		500.000
5,650% Philip Morris Internat. Inc. DL-Notes 2008(18)	US718172AA72	USD	0		400.000
2,375% Rolls-Royce DL-Notes 2015(20)	USG76237AA70	USD	0		250.000

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	
			im Berichtszeitraum			
2,500% SR-Boligkredit DL-Mortg. Cov MTN 2017(22)	XS1596016847	USD	0	300.000		
1,939% Sumitomo Mitsui Banking DL-FLR Bonds 2015(18)	US865622BP87	USD	0	500.000		
6,999% Telecom Italia Capital DL-Notes 2008(18)	US87927VAU26	USD	250.000	500.000		
0,500% United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 2018(28)	US9128283R96	USD	1.000.000	1.000.000		
1,750% United States of America DL-Notes 2013(23)	US912828VB32	USD	0	500.000		
5,450% Vodafone Group DL-Notes 2009(19)	US92857WAS98	USD	0	400.000		
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						
Aktien						
Atlas Copco B	SE0006886768	Stück	0	155.000		
Atlas Copco	SE0011166644	Stück	155.000	155.000		
Verzinsliche Wertpapiere						
3,250% Alliander EO-FLR 2013(Und.)	XS0997535520	EUR	0	3.000.000		
5,125% América Móvil EO-FLR Cap. Secs 2013(73)	XS0969340768	EUR	0	1.500.000		
0,523% AT & T EO-FLR Notes 2017(23)	XS1629866606	EUR	0	1.000.000		
0,534% AT & T EO-FLR Notes 2018(23)	XS1778824885	EUR	3.000.000	3.000.000		
6,875% Aviva EO-FLR MTN 2008(38)	XS0364908375	EUR	1.500.000	2.500.000		
4,000% Bharti Airtel Intl (NL) EO-Notes 2013(18)	XS0997979249	EUR	1.000.000	1.000.000		
7,781% BNP Paribas EO-FLR Notes 2008(Und.)	FR0010638338	EUR	500.000	1.500.000		
1,125% Brenntag Finance EO-Notes 2017(25)	XS1689523840	EUR	0	1.000.000		
0,521% Capgemini EO-FLR Notes 2015(18)	FR0012821924	EUR	0	800.000		
1,625% Chile, Republik EO-Bonds 2014(25)	XS1151586945	EUR	500.000	800.000		
1,750% Chile, Republik EO-Bonds 2016(26)	XS1346652891	EUR	0	700.000		
0,000% Coca-Cola Co. EO-FLR Notes 2015(19)	XS1197832832	EUR	0	400.000		
0,000% Colgate-Palmolive Co. EO-FLR MTN 2015(19)	XS1230926609	EUR	0	500.000		
0,275% Covestro FLR-MTN 2016(18)	XS1377821464	EUR	0	500.000		
1,350% Crédit Logement EO-FLR Obl. 2017(24/29)	FR0013299468	EUR	200.000	500.000		
3,875% Engie EO-FLR Notes 2013(Und.)	FR0011531714	EUR	1.500.000	1.500.000		
0,688% Geberit International EO-Notes 2015(21)	XS1117297942	EUR	0	500.000		
0,412% General Mills EO-FLR Notes 2016(20)	XS1346107433	EUR	0	500.000		
2,625% Glencore Finance (Dubai) EO-MTN 2012(18)	XS0857215346	EUR	1.000.000	1.000.000		
0,500% HSH Nordbank Schiffs-PF 2015(18)	DE000HSH4XT6	EUR	0	1.400.000		
5,750% Iberdrola International EO-FLR Notes 2013(Und.)	XS0808632763	EUR	0	1.500.000		
1,531% Italien, Republik EO-FLR C.C.T.eu 2013(18)	IT0004922909	EUR	0	1.000.000		
6,125% Kon. KPN EO-FLR Cap.Secs 2013(Und.)	XS0903872355	EUR	1.500.000	1.500.000		
1,900% Magna International EO-Notes 2015(23)	XS1323910684	EUR	0	1.000.000		
1,875% Mexiko EO-MTN 2016(22)	XS1369322927	EUR	0	750.000		
0,551% Mylan EO-FLR Notes 2016(18)	XS1522989869	EUR	0	500.000		

ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 7.12.2018 bis 31.12.2018

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
I. Erträge		
1. Dividenden ausl. Aussteller (vor Quellensteuer)	8.399,46	0,01
2. Zinsen aus inl. Wertpapieren	8.552,26	0,01
3. Zinsen aus ausl. Wertpapieren (vor Quellensteuer)	55.500,19	0,05
4. Erträge aus Investmentanteilen	4.079,01	0,00
5. Abzug ausl. Quellensteuer	- 450,36	0,00
Summe der Erträge	76.080,56	0,07
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung	78.684,21	0,08
2. Verwahrstellenvergütung	2.280,23	0,00
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	1.071,34	0,00
4. Sonstige Aufwendungen	3.067,00	0,00
Summe der Aufwendungen	85.102,78	0,08
III. Ordentlicher Nettoertrag	- 9.022,22	- 0,01
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	110.165,96	0,11
2. Realisierte Verluste	- 41.737,22	- 0,04
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	68.428,74	0,07
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	59.406,52	0,06
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	237.632,78	0,23
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	- 1.019.850,71	- 1,01
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	- 782.217,93	- 0,78
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	- 722.811,41	- 0,72

Verwendungsrechnung

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
Berechnung der Wiederanlage		
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	59.406,52	0,06
II. Wiederanlage	59.406,52	0,06

Entwicklungsrechnung

	in EUR	in EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		0,00
1. Mittelzuflüsse (netto)		100.436.909,01
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.182,25	
b) Mittelzuflüsse aus Verschmelzungen	101.940.001,76	
c) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	- 1.506.275,00	
2. Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		175,89
3. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		- 722.811,41
davon nicht realisierte Gewinne	237.632,78	
davon nicht realisierte Verluste	- 1.019.850,71	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		99.714.273,49

Vergleichende Jahresübersicht

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
31.12.2018 (Rumpfgeschäftsjahr)	99.714.273	99,17

ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1.1.2018 bis 31.12.2018

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
I. Erträge		
1. Dividenden incl. Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	345.834,42	0,05
2. Dividenden ausl. Aussteller (vor Quellensteuer)	2.336.992,11	0,33
3. Zinsen aus inl. Wertpapieren	777.000,23	0,11
4. Zinsen aus ausl. Wertpapieren (vor Quellensteuer)	4.226.001,76	0,60
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	20.389,80	0,00
6. Erträge aus Investmentanteilen	38.147,68	0,01
7. Abzug inl. Körperschaftsteuer	-66.663,49	-0,01
8. Abzug ausl. Quellensteuer	-252.531,43	-0,04
9. Sonstige Erträge	9.159,16	0,00
Summe der Erträge	7.434.330,24	1,05
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen*	89.952,52	0,01
2. Verwaltungsvergütung	5.329.132,72	0,75
3. Verwahrstellenvergütung	156.444,90	0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	33.652,46	0,01
5. Sonstige Aufwendungen	133.085,27	0,02
Summe der Aufwendungen	5.742.267,87	0,81
III. Ordentlicher Nettoertrag	1.692.062,37	0,24
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	12.668.358,87	1,79
2. Realisierte Verluste	-11.970.662,36	-1,69
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	697.696,51	0,10
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.389.758,88	0,34
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-11.659.621,66	-1,65
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.000.913,82	-0,14
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-12.660.535,48	-1,79
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-10.270.776,60	-1,45

* Inklusive eventuell angefallener negativer Einlagenzinsen.

Verwendungsrechnung

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
Berechnung der Ausschüttung		
I. Für die Ausschüttung verfügbar	54.750.835,80	7,74
1. Vortrag aus dem Vorjahr	52.361.076,92	7,40
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.389.758,88	0,34
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	53.052.121,94	7,50
1. Vortrag auf neue Rechnung	53.052.121,94	7,50
III. Gesamtausschüttung	1.698.713,86	0,24
1. Endausschüttung	1.698.713,86	0,24

Entwicklungsrechnung

	in EUR	in EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		465.241.787,42
1. Ausschüttung für das Vorjahr/ Steuerabschlag für das Vorjahr		-3.011.417,89
2. Mittelzufluss (netto)		-5.351.242,01
a) Mittelzuflüsse aus		
Anteilschein-Verkäufen	108.368.745,89	
b) Mittelzuflüsse aus Verschmelzungen	17.113.466,20	
c) Mittelabflüsse aus		
Anteilschein-Rücknahmen	-130.833.454,10	
3. Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		-195.676,32
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-10.270.776,60
davon nicht realisierte Gewinne	-11.659.621,66	
davon nicht realisierte Verluste	-1.000.913,82	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		446.412.674,60

Vergleichende Dreijahresübersicht

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
31.12.2015	220.527.564	64,28
31.12.2016	328.708.000	64,04
31.12.2017	465.241.787	65,02
31.12.2018	446.412.675	63,07

ODDO BHF Polaris Moderate CI-EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 9.II.2018 bis 31.12.2018

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
I. Erträge		
1. Dividenden ausl. Aussteller (vor Quellensteuer)	9.194,16	0,33
2. Zinsen aus inl. Wertpapieren	5.746,36	0,20
3. Zinsen aus ausl. Wertpapieren (vor Quellensteuer)	35.076,09	1,24
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	55,92	0,00
5. Erträge aus Investmentanteilen	1.134,94	0,04
6. Abzug ausl. Quellensteuer	-1.193,78	-0,04
Summe der Erträge	50.013,69	1,77
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen*	546,25	0,02
2. Verwaltungsvergütung	25.154,97	0,89
3. Verwahrstellenvergütung	1.400,39	0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	298,08	0,01
5. Sonstige Aufwendungen	3.675,36	0,13
Summe der Aufwendungen	31.075,05	1,10
III. Ordentlicher Nettoertrag	18.938,64	0,67
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	74.584,54	2,64
2. Realisierte Verluste	-88.954,18	-3,15
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-14.369,64	-0,51
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	4.569,00	0,16
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	76.616,56	2,72
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-290.993,97	-10,32
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	-214.377,41	-7,60
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	-209.808,41	-7,44

*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 Rumpfgeschäftsjahres	4.569,00	0,16
II. Wiederanlage	4.569,00	0,16

Entwicklungsrechnung

	in EUR	in EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		0,00
1. Mittelzufluss (netto)		27.922.134,06
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.626.185,91	
b) Mittelzuflüsse aus Verschmelzungen	26.296.043,97	
c) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-95,82	
2. Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		21.153,97
3. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		-209.808,41
davon nicht realisierte Gewinne	76.616,56	
davon nicht realisierte Verluste	-290.993,97	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		27.733.479,62

Vergleichende Jahresübersicht

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
31.12.2018 (Rumpfgeschäftsjahr)	27.733.480	983,16

ODDO BHF Polaris Moderate GC-EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 7.12.2018 bis 31.12.2018

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
I. Erträge		
1. Dividenden ausl. Aussteller (vor Quellensteuer)	905,52	0,01
2. Zinsen aus inl. Wertpapieren	921,68	0,01
3. Zinsen aus ausl. Wertpapieren (vor Quellensteuer)	5.981,29	0,05
4. Erträge aus Investmentanteilen	439,75	0,00
5. Abzug ausl. Quellensteuer	- 48,52	0,00
Summe der Erträge	8.199,72	0,07
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung	5.889,52	0,05
2. Verwahrstellenvergütung	245,75	0,00
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	115,49	0,00
4. Sonstige Aufwendungen	330,44	0,01
Summe der Aufwendungen	6.581,20	0,06
III. Ordentlicher Nettoertrag	1.618,52	0,01
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	11.876,46	0,11
2. Realisierte Verluste	- 4.496,77	- 0,04
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	7.379,69	0,07
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	8.998,21	0,08
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	25.557,53	0,24
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	- 109.558,27	- 1,01
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	- 84.000,74	- 0,77
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	- 75.002,53	- 0,69

Verwendungsrechnung

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
Berechnung der Wiederanlage		
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	8.998,21	0,08
II. Wiederanlage	8.998,21	0,08

Entwicklungsrechnung

	in EUR	in EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		0,00
1. Mittelzufluss (netto)		10.820.870,74
a) Mittelzuflüsse aus		
Anteilschein-Verkäufen	179.854,75	
b) Mittelzuflüsse aus		
Anteilschein-Verkäufen	10.931.850,10	
c) Mittelabflüsse aus		
Anteilschein-Rücknahmen	- 290.834,11	
2. Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		- 62,90
3. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		- 75.002,53
davon nicht realisierte Gewinne	25.557,53	
davon nicht realisierte Verluste	- 109.558,27	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		10.745.805,31

Vergleichende Jahresübersicht

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
31.12.2018 (Rumpfgeschäftsjahr)	10.745.805	99,20

ODDO BHF Polaris Moderate CNW-EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 3.7.2018 bis 31.12.2018

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
I. Erträge		
1. Dividenden ausl. Aussteller (vor Quellensteuer)	33.173,97	0,12
2. Zinsen aus inl. Wertpapieren	21.470,15	0,07
3. Zinsen aus ausl. Wertpapieren (vor Quellensteuer)	131.890,74	0,45
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	142,35	0,00
5. Erträge aus Investmentanteilen	1.165,50	0,00
6. Abzug ausl. Quellensteuer	- 3.327,49	- 0,01
7. Sonstige Erträge	355,85	0,00
Summe der Erträge	184.871,07	0,63
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen*	3.317,74	0,01
2. Verwaltungsvergütung	156.531,37	0,54
3. Verwahrstellenvergütung	3.302,03	0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	608,48	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	5.305,83	0,02
Summe der Aufwendungen	169.065,45	0,58
III. Ordentlicher Nettoertrag	15.805,62	0,05
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	380.015,63	1,31
2. Realisierte Verluste	- 245.071,83	- 0,84
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	134.943,80	0,47
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	150.749,42	0,52
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	152.581,33	0,53
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	- 784.239,37	- 2,70
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	- 631.658,04	- 2,17
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	- 480.908,62	- 1,65

*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 Rumpfgeschäftsjahres	150.749,42	0,52
II. Wiederanlage	150.749,42	0,52

Entwicklungsrechnung

	in EUR	in EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		0,00
1. Mittelzufluss (netto)		29.008.279,54
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	28.581.471,97	
b) Mittelzuflüsse aus Verschmelzungen	3.317.654,18	
c) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	- 2.890.846,61	
2. Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		- 40.976,89
3. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		- 480.908,62
davon nicht realisierte Gewinne	152.581,33	
davon nicht realisierte Verluste	- 784.239,37	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		28.486.394,03

Vergleichende Jahresübersicht

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
31.12.2018 (Rumpfgeschäftsjahr)	28.486.394	98,02

ODDO BHF Polaris Moderate CPW-CHF

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 5.7.2018 bis 31.12.2018

	Gesamtwert in CHF	je Anteil in CHF
I. Erträge		
1. Dividenden ausl. Aussteller (vor Quellensteuer)	22.983,85	1,12
2. Zinsen aus inl. Wertpapieren	14.752,65	0,72
3. Zinsen aus ausl. Wertpapieren (vor Quellensteuer)	90.543,66	4,41
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	100,00	0,00
5. Erträge aus Investmentanteilen	809,00	0,04
6. Abzug ausl. Quellensteuer	- 2.315,32	- 0,11
7. Sonstige Erträge	383,12	0,02
Summe der Erträge	127.256,96	6,20
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen*	2.304,66	0,11
2. Verwaltungsvergütung	68.924,77	3,36
3. Verwahrstellenvergütung	2.231,05	0,11
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	419,49	0,02
5. Sonstige Aufwendungen	3.673,80	0,18
Summe der Aufwendungen	77.553,77	3,78
III. Ordentlicher Nettoertrag	49.703,19	2,42
IV. Veräusserungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	575.969,23	28,05
2. Realisierte Verluste	- 364.886,26	- 17,77
Ergebnis aus Veräusserungsgeschäften	211.082,97	10,28
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	260.786,16	12,70
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	- 93.644,70	- 4,56
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	- 788.830,88	- 38,42
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	- 882.475,58	- 42,98
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	- 621.689,42	- 30,28

* Inklusive eventuell angefallener negativer Einlagenzinsen.

Verwendungsrechnung

	Gesamtwert in CHF	je Anteil in CHF
Berechnung der Wiederanlage		
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	260.786,16	12,70
II. Wiederanlage	260.786,16	12,70

Entwicklungsrechnung

	in CHF	in CHF
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		0,00
1. Mittelzufluss (netto)		20.599.148,38
a) Mittelzuflüsse aus		
Anteilschein-Verkäufen	20.599.148,38	
2. Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		993,83
3. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		- 621.689,42
davon nicht realisierte Gewinne	- 93.644,70	
davon nicht realisierte Verluste	- 788.830,88	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		19.978.452,79

Vergleichende Jahresübersicht

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in CHF	Anteilwert in CHF
31.12.2018 (Rumpfgeschäftsjahr)	19.978.453	973,04

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.
FT Alpha Global Market Neutral IAV	0,50
Lyxor FTSE ATHEX La.Cap U.ETF Dist	0,45
ODDO BHF – GBLB.CRED.SH.DURAT. CF EUR Acc.	0,25
VM Sterntaler Inhaber-Anteile	1,40

*Darüber hinaus können performanceabhängige Verwaltungsvergütungen anfallen.

Sonstige Angaben**Anteilklasse CR-EUR**

Anteilwert

Umlaufende Anteile

EUR

99.714.273,49

EUR

99,17

Stück

1.005.507,791

Anteilklasse DRW-EUR

Anteilwert

Umlaufende Anteile

EUR

446.412.674,60

EUR

63,07

Stück

7.077.974,433

Anteilklasse CI-EUR

Anteilwert

Umlaufende Anteile

EUR

27.733.479,62

EUR

983,16

Stück

28.208,455

Anteilklasse CI-CHF

Anteilwert

Umlaufende Anteile

EUR

0,000

EUR

0,000

Stück

0,000

Anteilklasse GC-EUR

Anteilwert

Umlaufende Anteile

EUR

10.745.805,31

EUR

99,20

Stück

108.326,479

Anteilklasse CN-EUR

Anteilwert

Umlaufende Anteile

EUR

0,000

EUR

0,000

Stück

0,000

Anteilklasse CNW-EUR

Anteilwert

Umlaufende Anteile

EUR

28.486.394,03

EUR

98,02

Stück

290.610,346

Anteilklasse CPW-CHF

Anteilwert

Umlaufende Anteile

CHF

19.978.452,79

CHF

973,04

Stück

20.532

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					
Aktien	Inland	28.12.2018	3,44 %		
	Europa	28.12.2018	14,43 %		
	Nordamerika	27.12.2018	5,30 %		
Renten	Inland	27.12.2018	7,73 %		
	Europa	27.12.2018	44,95 %		
	Asien	28.12.2018	1,01 %		
	Australien	27.12.2018	3,62 %		
	Nordamerika	27.12.2018	5,48 %		
	Südamerika	27.12.2018	0,11 %		
Investmentanteile	Inland	27.12.2018			0,27 %
	Europa	27.12.2018			1,10 %
Zertifikate	Inland	28.12.2018	3,95 %		
	Europa	28.12.2018	0,59 %		
Derivate – Futures	Inland	27.12.2018	0,00 %		
	Europa	27.12.2018	0,25 %		
Derivate – Optionen	Europa	27.12.2018	-0,04 %		
	Nordamerika	27.12.2018	-0,01 %		
Derivate – Devisentermingeschäfte		28.12.2018		0,03 %	
Übriges Vermögen		28.12.2018			7,79 %
			90,81 %	0,03 %	9,16 %
Die prozentualen Angaben beziehen sich auf den Anteil der einzelnen Vermögensgegenstände am Fondsvermögen.					
Für Investmentanteile ist der Sitz der Kapitalverwaltungsgesellschaft für die Region und das Bewertungsdatum massgebend.					
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 28.12.2018

Britisches Pfund	(GBP)	0,905500	=	1 EUR
Dänische Krone	(DKK)	7,467400	=	1 EUR
Japanischer Yen	(JPY)	126,485500	=	1 EUR
Norwegische Krone	(NOK)	10,012400	=	1 EUR
Schwedische Krone	(SEK)	10,266750	=	1 EUR
Schweizer Franken	(CHF)	1,128850	=	1 EUR
US-Dollar	(USD)	1,145650	=	1 EUR

Terminbörse

Chicago – CBOE Options Exchange (CBOE Options)
Frankfurt am Main – Eurex Deutschland
Over-the-Counter
Stockholm – Nasdaq Stockholm – Derivatives (Nasdaq Derivatives Market)

Gesamtkostenquote (Laufende Kosten) in %*

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

ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR 0,22

ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR 1,29

ODDO BHF Polaris Moderate CI-EUR 0,28

ODDO BHF Polaris Moderate GC-EUR 0,13

ODDO BHF Polaris Moderate CNW-EUR 0,60

ODDO BHF Polaris Moderate CPW-CHF 0,39

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen. 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 192.191,38 Euro.

* Die Gesamtkostenquote (TER) wurde gemäss der aktuell gültigen „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) berechnet.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Kapitalverwaltungs- gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	7.210.361,45 EUR
Davon feste Vergütung	5.971.453,45 EUR
Davon variable Vergütung	1.238.908,00 EUR
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	n/a
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft	73
Höhe des gezahlten Carried Interest	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 per 1. März 2018 von BHF Total Return FT in ODDO BHF Total Return FT umbenannt. Gleichzeitig wurde die tatsächliche Verwaltungsvergütung auf 1,25 Prozent angehoben.

Zum 15. Juni 2018 erfolgte eine weitere Umbenennung des Fonds in ODDO BHF Polaris Moderate und die Mindestanlagensumme für die Anteilklasse DRW-EUR 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, 10. April 2019

Vermerk des unabhängigen

Abschlussprüfers

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens ODDO BHF Polaris Moderate – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2018 bis zum 31. Dezember 2018, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2018, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2018 bis zum 31. Dezember 2018 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmässiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der ODDO BHF Asset Management GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die übrigen Darstellungen und Ausführungen zum Sondervermögen im Gesamtbericht, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts sowie unseres Vermerks.

Unsere Prüfungsurteile zum Jahresbericht erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der ODDO BHF Asset Management GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u. a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die ODDO BHF Asset Management GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmässiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstössen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstössen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstösse betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der ODDO BHF Asset Management GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der ODDO BHF Asset Management GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die ODDO BHF Asset Management GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die ODDO BHF Asset Management GmbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschliesslich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u. a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, 10. April 2019

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kuppler
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Weitere Informationen

ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR

Wertentwicklung im Überblick* per 31.12.2018

	kumuliert	Ø pro Jahr
1 Jahr	– 3,0%	
3 Jahre	0,0%	0,0%
5 Jahre	+ 10,2%	+ 2,0%
10 Jahre	+ 41,7%	+ 3,6%
seit Auflegung	+ 42,3%	+ 2,7%

ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR, CI-EUR, CI-CHF, GC-EUR, CN-EUR, CNW-EUR und CPW-CHF

Es liegen noch keine ausreichenden Daten vor, um die Wertentwicklung eines vollständigen Kalenderjahres darstellen zu können.

*Berechnungsbasis: Anteilwert (ohne Ausgabeaufschlag), Ausschüttungen wiederan-
gelegt. Keine Garantie für künftige Entwicklungen. Aktuelle Wertentwicklungsdaten
erhalten Sie im Internet unter www.frankfurt-trust.de

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

Telefon +49 (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 +49 (0) 69 9 20 50 - 0
Telefax +49 (0) 69 9 20 50 - 103

Gezeichnetes
und eingezahltes Eigenkapital:
10,3 Mio. EUR

Gesellschafter von
ODDO BHF Asset Management GmbH ist zu 100 %
die ODDO BHF Aktiengesellschaft

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

Zahlstelle

ODDO BHF (Schweiz) AG
Schulhausstrasse 6
8002 Zürich

Vertreter

ACOLIN Fund Services AG
Leutschenbachstrasse 50
8050 Zürich

Geschäftsführung

Nicolas Chaput
Sprecher

Zugleich Président der ODDO BHF Asset Management SAS, Mitglied des Verwaltungsrats 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 Aktiengesellschaft, Frankfurt am Main und Geschäftsführer 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