



ODDO BHF EURO Short Term Bond FT

JAHRESBERICHT

31.12.2019

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

Inhalt

Jahresbericht 31.12.2019

Marktentwicklung und Tätigkeitsbericht	4
Vermögensaufstellung im Überblick	6
Kurzdarstellung der Anteilklassen	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV	25
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	29

Marktentwicklung und Tätigkeitsbericht

Ausgangslage

Im zurückliegenden Berichtszeitraum haben sich alle wesentlichen Anlageklassen positiv entwickelt. Dass sowohl Aktien als auch Anleihen gut abschnitten, war vor allem auf die deutliche Wende in der Geldpolitik zurückzuführen. Die US-Zentralbank senkte dreimal die Leitzinsen, die EZB reduzierte den Einlagensatz für Banken weiter und nahm ihr Anleihekaufprogramm wieder auf. Der das gesamte Jahr prägende Handelskonflikt zwischen den USA und China wurde mit einer ersten sogenannten Phase-1-Vereinbarung am Ende des Jahres zunächst eingedämmt. Nach dem klaren Wahlsieg Boris Johnsons im Dezember verminderten sich auch die Unsicherheiten über den Brexit kurzfristig. Vor diesem Hintergrund stiegen die Aktienmärkte weiter an. Aber auch die Kurse von Anleihen, insbesondere Euro-Staatsanleihen der Peripherie und Unternehmensanleihen, verteuerten sich.

ODDO BHF EURO Short Term Bond FT

Der Fonds legt in verzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten an. Als Anlagen kommen vor allem Staatsanleihen, Pfandbriefe und Anleihen von Unternehmen in Frage, die auf Euro lauten. Anleihen, die auf Währungen außerhalb des Euro-Raums lauten, dürfen in begrenztem Umfang beigemischt werden. Es wird auf eine hohe Kreditwürdigkeit der Schuldner geachtet. Die Auswahl der Anlagen beruht auf der Einschätzung des Fondsmanagers ODDO BHF Asset Management SAS. Ziel einer Anlage im ODDO BHF EURO Short Term Bond FT ist es, an der Verzinsung und Kursentwicklung von kürzerlaufenden Anleihen aus dem Euro-Raum teilzuhaben.

Mit Blick auf die unverändert expansive Geldpolitik der Europäischen Zentralbank dominierten Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating im Jahresverlauf erneut das Portfolio des ODDO BHF EURO Short Term Bond FT. Ergänzend investierten wir auch in höher verzinsliche Staatsanleihen z. B. aus Italien und sehr begrenzt auch in High-Yield-Papiere. Zum Ende des Berichtszeitraums belief sich der Anteil kurzlaufender High-Yield-Unternehmensanleihen auf ca. 7 Prozent. Um das Zinsrisiko zu vermindern setzen wir weiter Futures auf 2-jährige und 5-jährige deutsche Anleihen sowie Optionen auf Letztere ein. In Anbetracht der makroökonomischen Lage behalten wir weiterhin eine Zinssensitivität leicht unter 2 bei.

Im zurückliegenden Geschäftsjahr verzeichneten beide Tranchen (CR-EUR und DR-EUR) eine Wertentwicklung von 1,3 Prozent.

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

Vorteile

- Aktive Steuerung von Laufzeiten und Auswahl hochrangiger Schuldner
- Beimischung von Unternehmensanleihen zielt auf Zusatzerträge
- Fokus auf Sicherheit und Bonität
- Stabile Wertentwicklung mit möglichst geringen Schwankungen

Risiken

- Wertverluste bei einem Zinsanstieg
- Verschlechterung der Bonität einzelner Schuldner

Kommentierung des Veräußerungsergebnisses

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

Mit den im Berichtszeitraum veräußerten Positionen hatte der Fonds per saldo Verluste zu verzeichnen, die im Wesentlichen durch Verkäufe von Anleihen entstanden.

Vermögensaufstellung im Überblick

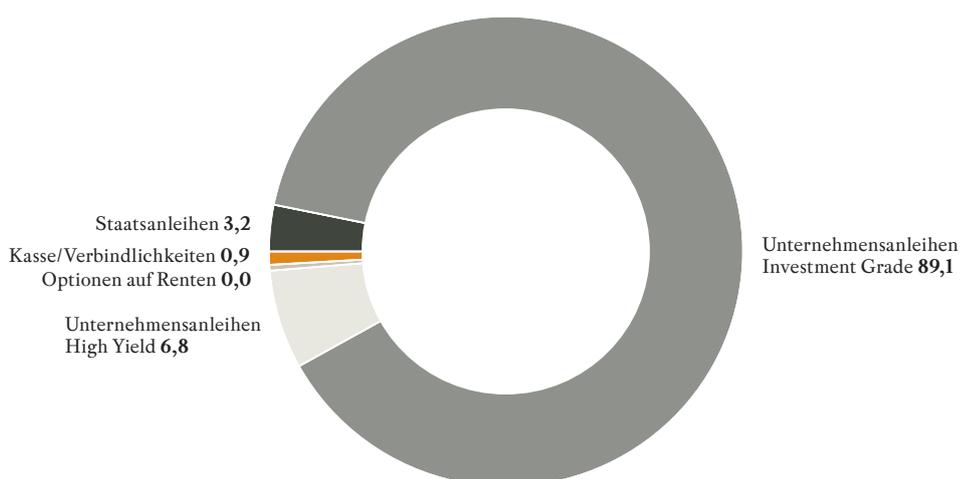
31.12.2019

Vermögensübersicht

Fondsvermögen in Mio. EUR		80,1
	Kurswert	in % vom Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
Anleihen*	79.325.249,98	99,07
Staats-/Quasi-Staatsanleihen (OECD), besicherte Anleihen	2.527.199,58	3,16
Staatsanleihen	2.527.199,58	3,16
Corporates	76.774.750,40	95,88
Unternehmensanleihen Investment Grade	71.355.276,01	89,12
Unternehmensanleihen High Yield	5.419.474,39	6,77
Optionen auf Renten	23.300,00	0,03
Bankguthaben	817.514,70	1,02
Bankguthaben in EUR (inkl. Kurswert Derivate)	729.686,11	0,91
Bankguthaben in Fremdwährung (inkl. Kurswert Derivate)	87.828,59	0,11
Forderungen	444,60	0,00
Quellensteueransprüche	444,60	0,00
II. Verbindlichkeiten		
	- 72.730,64	- 0,09
III. Fondsvermögen		
	80.070.478,64	100,00

*inkl. Stückzinsansprüche und Investmentzertifikate

Portefeuillestruktur nach Assetklassen in %



Kurzdarstellung der Anteilklassen

ODDO BHF EURO Short Term Bond FT CR-EUR

Auflegung:	2. Mai 1988
Geschäftsjahr:	1. Januar bis 31. Dezember
WKN:	847812
ISIN:	DE0008478124
Ausschüttung:	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
Verwaltungsvergütung:	bis zu 1,0 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,4 % p. a.
Verwahrstellenvergütung:	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.*); zzt. 0,025 % p. a.
Ausgabeaufschlag:	bis zu 1,5 %, zzt. 1,0 %
Mindestanlagesumme:	100 Euro einmalig bzw. 50 Euro monatlich

ODDO BHF EURO Short Term Bond FT DR-EUR

Auflegung:	1. August 2018
Geschäftsjahr:	1. Januar bis 31. Dezember
WKN:	A2JJ1R
ISIN:	DE000A2JJ1R5
Ausschüttung:	Mitte Februar
Verwaltungsvergütung:	bis zu 1,0 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,4 % p. a.
Verwahrstellenvergütung:	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.*); zzt. 0,025 % p. a.
Ausgabeaufschlag:	bis zu 1,5 %, zzt. 1,0 %
Mindestanlagesumme:	100 Euro einmalig bzw. 50 Euro monatlich

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

Vermögensaufstellung

31.12.2019

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
				im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere					EUR	70.293.084,23	87,79
Verzinsliche Wertpapiere							
0,75% KBC GROEP 17/22 BE0002272418	EUR	100,00	0,00	0,00	101,7419 %	101.741,90	0,13
0,875% ANHEUSER-BUSCH INBEV N.V./ 16/22 BE6285452460	EUR	400,00	1.500,00	1.100,00	102,2279 %	408.911,60	0,51
0,00% ANHEUSER-BUSCH INBEV FRN 18/24 BE6301509012	EUR	150,00	150,00	0,00	99,7780 %	149.667,00	0,19
1,75% UBS GROUP FUNDING EO-ANL. 15/22 CH0302790123	EUR	500,00	0,00	0,00	104,9058 %	524.529,00	0,66
0,2970% UBS GR. (SWITZERL.) EO-FRN 17/22 CH0359915425	EUR	450,00	250,00	0,00	100,5730 %	452.578,50	0,57
2,75% ZF NORTH AMERICA EO-ANL. 15/23 DE000A14J7G6	EUR	100,00	800,00	700,00	107,2434 %	107.243,40	0,13
2,25% VONOVIA FINANCE 15/23 DE000A18V146	EUR	500,00	0,00	0,00	107,5927 %	537.963,50	0,67
1,25% JAB HOLDINGS 17/24 DE000A19HCW0	EUR	200,00	200,00	0,00	103,9887 %	207.977,40	0,26
0,75% VONOVIA FINANCE 18/24 DE000A19UR61	EUR	400,00	600,00	200,00	101,7459 %	406.983,60	0,51
0,25% SAP SE 18/22 DE000A2TSTD0	EUR	800,00	0,00	0,00	100,8806 %	807.044,80	1,01
1,125% SCHAEFFLER 19/22 DE000A2YB699	EUR	600,00	600,00	0,00	102,2080 %	613.248,00	0,77
2,125% AIR LIQUIDE FINANCE 12/21 FR0011344076	EUR	400,00	700,00	300,00	104,1784 %	416.713,60	0,52
2,25% DANONE 13/21 FR0011625409	EUR	500,00	500,00	0,00	104,0626 %	520.313,00	0,65
1,25% RCI BANQUE 15/22 FR0012759744	EUR	100,00	0,00	0,00	102,4774 %	102.477,40	0,13
2,375% PEUGEOT 16/23 FR0013153707	EUR	500,00	500,00	0,00	106,9144 %	534.571,99	0,67
1,00% WENDEL SE 16/23 FR0013213709	EUR	600,00	800,00	500,00	102,1530 %	612.918,00	0,77
1,875% CNP ASSURANCES 16/22 FR0013213832	EUR	1.000,00	1.000,00	0,00	104,6600 %	1.046.600,00	1,31
0,75% RCI BANQUE 17/22 FR0013230737	EUR	300,00	600,00	300,00	100,9979 %	302.993,70	0,38
0,875% VIVENDI 17/24 FR0013282571	EUR	200,00	200,00	0,00	102,6752 %	205.350,40	0,26
0,50% ORANGE 19/22 FR0013396496	EUR	600,00	600,00	0,00	101,1583 %	606.949,80	0,76
1,25% SOCIETE GENERALE 19/24 FR0013403441	EUR	300,00	300,00	0,00	103,4611 %	310.383,30	0,39
0,00% SOCIETE GENERALE 19/22 FR0013422003	EUR	600,00	600,00	0,00	100,0688 %	600.412,80	0,75
0,00% THALES 19/22 FR0013422052	EUR	1.000,00	1.000,00	0,00	100,0798 %	1.000.798,00	1,25
0,625% BPCE 19/24 FR0013429073	EUR	700,00	700,00	0,00	101,1981 %	708.386,70	0,88
0,25% WORLDLINE 19/24 FR0013448032	EUR	1.000,00	1.000,00	0,00	99,4596 %	994.596,00	1,24
0,00% ESSLORLUXOTTICA 19/23 FR0013463643	EUR	500,00	1.000,00	500,00	100,1907 %	500.953,50	0,63
1,45% ITALIEN 17/24 IT0005282527	EUR	800,00	800,00	0,00	104,1405 %	833.124,00	1,04
1,75% ITALIEN 19/24 IT0005367492	EUR	1.300,00	5.300,00	4.000,00	105,2986 %	1.368.881,80	1,71
3,875% BRISA-CONCESSAO RODOVIARIA 14/21 PTBSSBOE0012	EUR	800,00	800,00	0,00	104,8300 %	838.640,00	1,05
2,00% PORTUGAL FRN 16/21 PTOTVIOE0006	EUR	300,00	300,00	0,00	103,9660 %	311.898,00	0,39

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
4,75% GOLDMAN SACHS GRP EO-ANL. 06/21 XS0270347304	EUR	700,00	700,00	0,00	108,4122 %	758.885,40	0,95
5,00% CEZ EO-ANL. 09/21 XS0458257796	EUR	600,00	600,00	0,00	108,9565 %	653.739,00	0,82
4,875% B.A.T. INTL FINANCE EO-ANL. 09/21 XS0468425615	EUR	200,00	600,00	400,00	106,2570 %	212.514,00	0,27
4,75% SES 11/21 XS0600056641	EUR	240,00	240,00	0,00	105,6476 %	253.554,24	0,32
3,75% TELSTRA CORP. 11/22 XS0706229555	EUR	600,00	600,00	0,00	109,0701 %	654.420,60	0,82
3,50% ANGLO AMERICAN CAP. EO-ANL. 12/22 XS0764637194	EUR	900,00	900,00	0,00	107,5784 %	968.205,60	1,21
3,00% ORANGE 12/22 XS0794245018	EUR	400,00	400,00	0,00	107,5275 %	430.110,00	0,54
7,125% ABN AMRO BANK 12/22 XS0802995166	EUR	650,00	1.150,00	500,00	117,1937 %	761.759,05	0,95
2,65% OMV 12/22 XS0834367863	EUR	700,00	700,00	0,00	107,4204 %	751.942,80	0,94
2,75% DEUTSCHE TELEKOM INTL FIN. 12/24 XS0847580353	EUR	500,00	500,00	0,00	112,7913 %	563.956,50	0,70
3,961% TELEFONICA EMISIONES 13/21 XS0907289978	EUR	400,00	400,00	0,00	105,2014 %	420.805,60	0,53
3,375% GLENCORE FINANCE (EUROPE) 13/20 XS0974877150	EUR	100,00	0,00	0,00	102,5040 %	102.504,00	0,13
3,50% ORIGIN ENERGY FINANCE EO-ANL. 13/21 XS0976223452	EUR	900,00	900,00	0,00	105,9563 %	953.606,70	1,19
2,50% TRANSURBAN FIN.CO. EO-ANL. 13/20 XS0977502110	EUR	400,00	800,00	400,00	101,3746 %	405.498,40	0,51
2,625% SINOPEC OVER. DEV. EO-ANL. 13/20 XS0982303785	EUR	535,00	535,00	0,00	102,0402 %	545.915,07	0,68
3,25% HEIDELBERGCEMENT FIN.LUX. 13/21 XS1002933072	EUR	300,00	300,00	0,00	105,6950 %	317.085,00	0,40
4,00% FRESENIUS SE & CO. KGAA 14/24 XS1026109204	EUR	600,00	600,00	0,00	114,5200 %	687.120,00	0,86
2,177% BP CAPITAL MARKETS EO-ANL. 14/21 XS1040506112	EUR	500,00	500,00	300,00	104,1262 %	520.631,00	0,65
5,125% HUNTSMAN INTERN. EO-ANL. 13/21 XS1056202762	EUR	808,00	808,00	0,00	105,2540 %	850.452,31	1,06
3,00% BQUE FEDERATIVE DU CR. MUTU 14/24 XS1069549761	EUR	800,00	800,00	0,00	110,6181 %	884.944,80	1,11
2,40% AT & T EO-ANL. 14/24 XS1076018131	EUR	300,00	300,00	0,00	108,1399 %	324.419,70	0,41
1,875% RYANAIR DAC 14/21 XS1077584024	EUR	500,00	500,00	0,00	102,8776 %	514.388,00	0,64
2,00% INTESA SANPAOLO 14/21 XS1077772538	EUR	600,00	1.100,00	500,00	102,8835 %	617.301,00	0,77
1,75% EMIRATES TEL.CORP. EO-ANL. 14/21 XS1077882121	EUR	1.000,00	0,00	0,00	102,8464 %	1.028.464,00	1,28
1,75% SODEXO 14/22 XS1080163709	EUR	500,00	500,00	0,00	103,4541 %	517.270,50	0,65
1,75% CARREFOUR 14/22 XS1086835979	EUR	800,00	800,00	0,00	104,2503 %	834.002,40	1,04
1,75% CRH FINANCE GERMANY 14/21 XS1088129660	EUR	600,00	600,00	0,00	102,3779 %	614.267,40	0,77
1,375% ALFA LAVAL TREASURY EO-ANL. 14/22 XS1108679645	EUR	600,00	1.000,00	400,00	103,1532 %	618.919,20	0,77

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
1,50% SKY EO-ANL. 14/21 XS1109741246	EUR	300,00	300,00	0,00	102,7788 %	308.336,40	0,39
1,625% GLENCORE FINANCE (EUROPE) 14/22 XS1110430193	EUR	400,00	400,00	0,00	102,2869 %	409.147,60	0,51
2,625% EDP FINANCE 14/22 XS1111324700	EUR	100,00	600,00	500,00	105,4311 %	105.431,10	0,13
1,875% MORGAN STANLEY EO-ANL. 14/23 XS1115208107	EUR	500,00	500,00	0,00	105,7470 %	528.735,00	0,66
1,375% HUTCHISON WHAM.FIN. EO-ANL. 14/21 XS1132402709	EUR	300,00	0,00	500,00	102,3796 %	307.138,80	0,38
1,50% STATE GRID (2014) EO-ANL. 15/22 XS1165754851	EUR	1.120,00	690,00	0,00	102,6449 %	1.149.622,88	1,44
3,125% ARCELORMITTAL 15/22 XS1167308128	EUR	600,00	1.000,00	400,00	105,4440 %	632.664,00	0,79
0,875% CREDIT AGRICOLE LONDON BR. 15/22 XS1169630602	EUR	200,00	0,00	0,00	102,0936 %	204.187,20	0,26
0,875% TERNA RETE ELETTRICA NAZIO. 15/22 XS1178105851	EUR	700,00	700,00	0,00	101,8865 %	713.205,50	0,89
0,875% B.A.T. INTL FINANCE EO-ANL. 15/23 XS1203854960	EUR	200,00	200,00	0,00	101,9682 %	203.936,40	0,25
1,25% CR.SUISSE GRP FIN. EO-ANL. 15/22 XS1218287230	EUR	700,00	700,00	0,00	102,8520 %	719.964,00	0,90
1,00% SINOPEC OVER.DEV. EO-ANL. 15/22 XS1220886938	EUR	700,00	0,00	0,00	101,7689 %	712.382,30	0,89
1,625% BANK OF AMERICA EO-ANL. 15/22 XS1290850707	EUR	500,00	500,00	0,00	104,3734 %	521.867,00	0,65
2,125% EXOR 15/22 XS1329671132	EUR	1.100,00	1.100,00	0,00	105,1286 %	1.156.414,60	1,44
1,125% ISS GLOBAL EO-ANL. 15/21 XS1330300341	EUR	354,00	800,00	446,00	100,9024 %	357.194,50	0,45
2,75% AT & T INC. EO-ANL. 15/23 XS1374344668	EUR	300,00	300,00	0,00	108,2880 %	324.864,00	0,41
1,50% AMERICA MOVIL S.A.B. EO-ANL. 16/24 XS1379122101	EUR	800,00	800,00	0,00	105,3516 %	842.812,80	1,05
1,25% CK HUTCHISON FINANCE EO-ANL. 16/23 XS1391085740	EUR	250,00	0,00	0,00	102,9020 %	257.255,00	0,32
1,50% MONDI FINANCE EO-ANL. 16/24 XS1395010397	EUR	450,00	450,00	0,00	104,4083 %	469.837,35	0,59
2,125% BUZZI UNICEM 16/23 XS1401125346	EUR	400,00	400,00	0,00	105,3626 %	421.450,41	0,53
0,50% VERIZON COMMS EO-ANL. 16/22 XS1405767275	EUR	600,00	600,00	0,00	101,1920 %	607.152,00	0,76
2,875% CNH INDUSTRIAL FINANCE EURO 16/23 XS1412424662	EUR	400,00	400,00	0,00	108,1500 %	432.600,01	0,54
0,50% ESSITY EO-ANL. 16/21 XS1419636862	EUR	300,00	0,00	200,00	100,8118 %	302.435,40	0,38
0,625% JPMORGAN CHASE&CO. EO-ANL. 16/24 XS1456422135	EUR	600,00	0,00	0,00	101,8935 %	611.361,00	0,76
0,75% CITIGROUP EO-ANL. 16/23 XS1457608013	EUR	800,00	1.100,00	300,00	102,1685 %	817.348,00	1,02
1,125% EDP FINANCE 16/24 XS1471646965	EUR	600,00	600,00	0,00	103,5384 %	621.230,40	0,78
1,875% GLENCORE FINANCE (EUROPE) 16/23 XS1489184900	EUR	400,00	400,00	0,00	104,5708 %	418.283,20	0,52
1,125% CELANESE US HOLD. EO-ANL. 16/23 XS1492691008	EUR	550,00	850,00	300,00	102,1849 %	562.016,95	0,70
1,125% CHORUS EO-ANL. 16/23 XS1505890530	EUR	1.000,00	500,00	0,00	102,7677 %	1.027.677,00	1,28

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum						
1,00% MORGAN STANLEY EO-ANL. 16/22 XS1529838085	EUR	400,00	400,00	0,00	102,7309	%	410.923,60	0,51	
1,00% ENEL FINANCE INTL 17/24 XS1550149204	EUR	500,00	500,00	0,00	103,6576	%	518.288,00	0,65	
0,397% BANK OF AMERICA EO-FRN 17/22 XS1560862580	EUR	100,00	0,00	0,00	100,5160	%	100.516,00	0,13	
0,625% MCKESSON EO-ANL. 17/21 XS1567173809	EUR	300,00	700,00	500,00	101,0498	%	303.149,40	0,38	
0,80% PRICELINE GROUP 17/22 EO-ANL. XS1577747782	EUR	100,00	0,00	0,00	101,6714	%	101.671,40	0,13	
1,00% JOHNSON CONTROLS INTERNAT. 17/23 XS1580476759	EUR	901,00	1.100,00	199,00	102,9584	%	927.655,19	1,16	
0,452% BNP PARIBAS FRN. 17/22 XS1584041252	EUR	100,00	0,00	0,00	101,2420	%	101.242,00	0,13	
0,625% SCA HYGIENE EO-ANL. 17/22 XS1584122680	EUR	500,00	500,00	0,00	101,3730	%	506.865,00	0,63	
1,00% FCA BANK S.P.A. (IRISH BRAN 17/21 XS1598835822	EUR	200,00	800,00	700,00	101,8269	%	203.653,80	0,25	
0,39% CREDIT AGRICOLE S.A. FRN. 17/22 XS1598861588	EUR	100,00	0,00	0,00	100,9820	%	100.982,00	0,13	
0,101% B.A.T. CAPITAL EO-FRN 17/21 XS1664643746	EUR	200,00	0,00	0,00	100,0530	%	200.106,00	0,25	
0,75% BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 17/22 XS1678372472	EUR	600,00	600,00	0,00	101,6869	%	610.121,40	0,76	
2,25% GAZ CAPITAL 17/24 XS1721463500	EUR	300,00	300,00	0,00	106,5085	%	319.525,50	0,40	
1,00% UNICREDIT 18/23 XS1754213947	EUR	600,00	600,00	0,00	101,0594	%	606.356,40	0,76	
0,207% CREDIT AGRICOLE S.A. FRN. 18/23 XS1787278008	EUR	100,00	0,00	0,00	100,4540	%	100.454,00	0,13	
0,205% BANCO BILBAO VIZCAYA FRN. 18/23 XS1788584321	EUR	100,00	0,00	0,00	99,8410	%	99.841,00	0,12	
0,75% PSA BANQUE FRANCE 18/23 XS1808861840	EUR	100,00	0,00	0,00	101,5873	%	101.587,30	0,13	
1,15% UNITED TECHNOLOGIES EO-ANL. 18/24 XS1822301203	EUR	940,00	940,00	0,00	103,6343	%	974.162,42	1,22	
1,125% BNP PARIBAS 18/23 XS1823532640	EUR	500,00	500,00	0,00	103,3870	%	516.935,00	0,65	
0,214% BNP PARIBAS FRN 18/23 XS1823532996	EUR	100,00	0,00	0,00	100,5530	%	100.553,00	0,13	
1,00% ALTRIA GROUP EO-ANL. 19/23 XS1843444081	EUR	996,00	996,00	0,00	101,8622	%	1.014.547,51	1,27	
1,125% TAKEDA PHARMACEU. EO-ANL. 18/22 XS1843449049	EUR	310,00	500,00	400,00	103,0532	%	319.464,92	0,40	
0,50% HEIDELBERGCEMENT FIN.LUX. 18/22 XS1863994981	EUR	300,00	300,00	0,00	100,7581	%	302.274,30	0,38	
0,875% AMADEUS IT GROUP 18/23 XS1878191052	EUR	500,00	1.100,00	600,00	102,7193	%	513.596,50	0,64	
0,875% ABBOTT IRELAND FINANCING DA 18/23 XS1883354620	EUR	150,00	1.000,00	850,00	103,2364	%	154.854,60	0,19	
1,125% SANTANDER CONSUMER FINANCE 18/23 XS1888206627	EUR	400,00	400,00	0,00	103,3336	%	413.334,40	0,52	
1,375% TESCO CORP. TREAS. EO-ANL. 18/23 XS1896851224	EUR	300,00	300,00	0,00	104,1083	%	312.324,90	0,39	
1,05% AT & T EO-ANL. 18/23 XS1907118894	EUR	200,00	200,00	0,00	102,6370	%	205.274,00	0,26	
1,125% STRYKER EO-ANL. 18/23 XS1914485534	EUR	700,00	200,00	0,00	103,8248	%	726.773,60	0,91	
2,25% ARCELORMITTAL 19/24 XS1936308391	EUR	290,00	290,00	0,00	104,6337	%	303.437,73	0,38	

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
				im Berichtszeitraum			
1,069% TELEFONICA EMISIONES 19/24 XS1946004451	EUR	400,00	400,00	0,00	103,6920 %	414.768,00	0,52
1,125% IMPERIAL BRANDS FI. EO-ANL. 19/23 XS1951313680	EUR	346,00	346,00	0,00	102,3778 %	354.227,19	0,44
0,125% COCA-COLA CO. EO-ANL. 19/22 XS1955024630	EUR	700,00	1.211,00	511,00	100,7522 %	705.265,40	0,88
0,875% FORTUM 19/23 XS1956028168	EUR	350,00	350,00	0,00	101,8046 %	356.316,10	0,45
0,50% PSA BANQUE FRANCE 19/22 XS1980189028	EUR	242,00	242,00	0,00	101,0060 %	244.434,52	0,31
0,10% VOLVO TREASURY EO-ANL. 19/22 XS1995748172	EUR	350,00	700,00	350,00	100,0020 %	350.007,00	0,44
0,625% FCA BANK S.P.A. (IRISH BRAN 19/22 XS2001270995	EUR	400,00	400,00	0,00	101,0980 %	404.392,00	0,51
0,50% VOLKSWAGEN LEASING 19/22 XS2014292937	EUR	164,00	164,00	0,00	100,7137 %	165.170,47	0,21
0,625% PSA BANQUE FRANCE 19/24 XS2015267953	EUR	500,00	500,00	0,00	100,3500 %	501.750,00	0,63
0,50% CREDIT AGRICOLE S.A. (LDN B 19/24 XS2016807864	EUR	400,00	400,00	0,00	100,9690 %	403.876,00	0,50
0,25% ALFA LAVAL TREASURY EO-ANL. 19/24 XS2017324844	EUR	310,00	310,00	0,00	99,2980 %	307.823,80	0,38
0,375% SANTANDER CONSUMER FINANCE 19/24 XS2018637913	EUR	600,00	600,00	0,00	100,1613 %	600.967,80	0,75
0,00% MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS S 19/22 XS2020670696	EUR	300,00	900,00	600,00	100,1522 %	300.456,60	0,38
0,50% FCA BANK S.P.A. (IRISH BRAN 19/24 XS2051914963	EUR	260,00	260,00	0,00	99,6876 %	259.187,63	0,32
0,452% WINTERSHALL DEA FINANCE 19/23 XS2054209320	EUR	1.000,00	1.000,00	0,00	100,2697 %	1.002.697,00	1,25
0,000% GLAXOSMITHKLINE CAP EO-ANL. 19/21 XS2054626515	EUR	800,00	800,00	0,00	100,2767 %	802.213,60	1,00
0,375% CK HUTCHISON GRP TELE.FIN. 19/23 XS2056572154	EUR	700,00	990,00	290,00	100,2871 %	702.009,70	0,88
0,375% BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 19/24 XS2058729653	EUR	400,00	400,00	0,00	99,5098 %	398.039,20	0,50
0,00% ENEL FINANCE INTL 19/24 XS2066706818	EUR	309,00	309,00	0,00	98,9902 %	305.879,72	0,38
0,10% ABBOTT IRELAND FINANCING DA 19/24 XS2076154801	EUR	875,00	875,00	0,00	99,9493 %	874.556,37	1,09
0,25% FRESENIUS MEDICAL CARE KGAA 19/23 XS2084510069	EUR	219,00	219,00	0,00	99,9658 %	218.925,10	0,27
0,125% FIDELITY NATL INFOR EO-ANL. 19/22 XS2085547433	EUR	800,00	800,00	0,00	100,1958 %	801.566,40	1,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					EUR	3.913.898,67	4,89
Verzinsliche Wertpapiere							
1,75% JAB HOLDINGS 16/23 DE000A181034	EUR	800,00	200,00	0,00	105,3747 %	842.997,60	1,05
0,00% VIVENDI 19/22 FR0013424850	EUR	600,00	600,00	0,00	99,9870 %	599.922,00	0,75
0,25% RCI BANQUE 19/23 FR0013448669	EUR	180,00	180,00	0,00	99,2579 %	178.664,22	0,22
2,50% AT & T EO-ANL. 13/23 XS0903433513	EUR	300,00	300,00	0,00	106,8818 %	320.645,40	0,40

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
1,50% KINDER MORGAN INC. EO-ANL. 15/22 XS1196817156	EUR	1.100,00	1.100,00	0,00	103,3450 %	1.136.795,00	1,42
1,70% DH EUROPE FINANCE 15/22 XS1255436005	EUR	600,00	600,00	0,00	103,7851 %	622.710,60	0,78
0,305% VOLKSWAGEN BANK FRN 18/21 XS1830992563	EUR	100,00	0,00	0,00	100,4330 %	100.433,00	0,13
0,637% MORGAN STANLEY EO-ANL. 19/24 XS1989375503	EUR	110,00	110,00	0,00	101,5735 %	111.730,85	0,14
Investmentanteile					EUR	4.560.395,00	5,70
Gruppeneigene Investmentanteile							
ODDO BHF – EURO HIGH YIELD BD LU0115288721	ANT	145.000,00	437.000,00	312.000,00	31,4510 EUR	4.560.395,00	5,70
Wertpapiervermögen*					EUR	78.767.377,90	98,37
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Zins-Derivate					EUR	26.450,00	0,03
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Terminkontrakte							
Zins-Terminkontrakte							
EURO-SCHATZ-FUTURES	EUREX	STK	-35,00		111,9050 %	3.150,00	0,00
Optionsrechte							
Optionsrechte auf Zins-Terminkontrakte							
74525 FGBM P FEB-20 133.75	EUREX	EUR	0,13		0,3000 %	16.900,00	0,02
74614 FGBM P FEB-20 133.5	EUREX	EUR	0,08		0,1750 %	6.400,00	0,01

*Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fondsvermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds					EUR	729.980,60	0,91
Bankguthaben					EUR	729.980,60	0,91
EUR-Guthaben bei:							
Verwahrstelle	EUR	642.152,01			100,0000 %	642.152,01	0,80
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	NOK	197.802,29			100,0000 %	20.110,24	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
	USD	75.868,25			100,0000 %	67.718,35	0,08
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	619.400,78	0,77
Zinsansprüche	EUR	534.572,08			EUR	534.572,08	0,67
Einschüsse (Initial Margins)	EUR	84.384,10			EUR	84.384,10	0,11
Quellensteuerrückerstattungsansprüche	EUR	444,60			EUR	444,60	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten*					EUR	-72.730,64	-0,09
Fondsvermögen					EUR	80.070.478,64	100,00**
* Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung.							
** Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.							
ODDO BHF EURO Short Term Bond FT CR-EUR							
Anteilwert					EUR	114,72	
Umlaufende Anteile					STK	409.550,0000	
ODDO BHF EURO Short Term Bond FT DR-EUR							
Anteilwert					EUR	100,95	
Umlaufende Anteile					STK	327.782,9290	
Bestand der Wertpapiere							98,37
Bestand der Derivate							0,03

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Alle Vermögenswerte per 30.12.2019

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 30.12.2019

NORW.KRONEN	(NOK)	9,8359	= 1 EURO (EUR)
US DOLLAR	(USD)	1,12035	= 1 EURO (EUR)

Terminbörsen

EUREX EUROPEAN EXCHANGE

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	
				im Berichtszeitraum	
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,75%	REPUBLIK ÖSTERREICH 13/23	AT0000A105W3	EUR	0,00	300,00
5,50%	VIENNA INSURANCE GROUP 13/43	AT0000A12GN0	EUR	0,00	100,00
0,50%	HYPO TIROL BANK PF. 16/21	AT0000A1JY21	EUR	0,00	100,00
0,50%	HYPO TIROL BANK 17/24	AT0000A1W509	EUR	0,00	100,00
0,625%	ING BELGIUM SA/ PF. 18/25	BE0002594720	EUR	0,00	100,00
5,375%	BARRY CALLEBAUT SERVICES 11/21	BE6222320614	EUR	500,00	500,00
2,75%	DEUTSCHE BOERSE 15/41	DE000A161W62	EUR	0,00	100,00
5,75%	ALLIANZ FINANCE II 11/41	DE000A1GNAHI	EUR	0,00	200,00
0,625%	DAIMLER INTL FINANCE 19/23	DE000A2RYD83	EUR	737,00	737,00
0,75%	HSH NORDBANK PF. 15/22	DE000HSH40E5	EUR	0,00	300,00
3,80%	SPANIEN 14/24	ES00000124W3	EUR	0,00	600,00
0,75%	SPANIEN 16/21	ES00000128B8	EUR	0,00	2.000,00
0,625%	BANCO BILBAO VIZCAYA PF. 15/21	ES0413211865	EUR	0,00	500,00
1,125%	BANKIA PF. 15/22	ES0413307101	EUR	0,00	300,00
0,875%	BANKIA PF. 16/21	ES0413307119	EUR	0,00	1.500,00
2,125%	BANCO SANTANDER PF. 14/19	ES0413790355	EUR	0,00	100,00
1,00%	BCO POP. ESP. SA PF. 16/22	ES0413790439	EUR	0,00	200,00
0,875%	BANCO DE SABADELL PF. 14/21	ES0413860398	EUR	0,00	100,00
0,75%	BANCO SANTANDER PF. 15/22	ES0413900384	EUR	0,00	500,00
4,375%	NCG BANCO PF. 07/19	ES0414843146	EUR	0,00	300,00
0,50%	CAJA RURAL DE NAVARRA PF. 15/22	ES0415306036	EUR	0,00	300,00
0,875%	CAJA RURAL DE NAVARRA PF. 18/25	ES0415306069	EUR	0,00	100,00
0,755%	CREDIT LOGEMENT FRN 06/UND.	FR0010301713	EUR	0,00	100,00
7,875%	CRÉDIT AGR. FRN-OBL. 09/UND.	FR0010814434	EUR	0,00	100,00
4,50%	BOUYGUES 12/22	FR0011193515	EUR	300,00	300,00
3,00%	FRANKREICH 11/22	FR0011196856	EUR	0,00	1.250,00
1,25%	LVMH MOET HENN. L. VUITTON 13/19	FR0011485051	EUR	0,00	250,00
1,00%	BNP PARIBAS HOME LOAN PF. 14/19	FR0011757434	EUR	0,00	1.200,00
3,00%	SUEZ ENVIRONNEMENT CO. 14/UND.	FR0011993500	EUR	0,00	100,00
1,00%	LVMH MOET HENN. L. VUITTON 14/21	FR0012173706	EUR	339,00	339,00
4,75%	ARKEMA 14/UND.	FR0012278539	EUR	0,00	100,00
0,50%	BPCE SFH PF. 15/22	FR0012518926	EUR	0,00	1.000,00
2,50%	CAPGEMINI SE 15/23	FR0012821940	EUR	800,00	800,00
0,25%	FRANKREICH 14/20	FR0012968337	EUR	0,00	1.750,00
0,138%	HSBC FRANCE FRN 15/19	FR0013062684	EUR	0,00	300,00
1,125%	BPCE 15/22	FR0013067170	EUR	0,00	400,00
0,50%	AIR LIQUIDE FINANCE 16/22	FR0013182821	EUR	800,00	800,00
1,125%	BPCE 17/23	FR0013231743	EUR	700,00	700,00
0,375%	BPCE SFH PF. 17/24	FR0013238219	EUR	0,00	100,00
0,20%	CIE DE FINANCEMENT FONC. PF. 17/22	FR0013256427	EUR	0,00	600,00
0,375%	LVMH MOET HENN. L. VUITTON 17/22	FR0013257615	EUR	0,00	100,00
0,00%	BPIFRANCE FINANCEMENT 17/22	FR0013261328	EUR	0,00	800,00
1,35%	CREDIT LOGEMENT 17/29	FR0013299468	EUR	0,00	100,00
0,75%	BQUE FEDERATIVE DU CR. MUTU 19/23	FR0013386539	EUR	500,00	500,00
1,125%	ORANGE 19/24	FR0013396512	EUR	700,00	700,00
0,25%	HSBC FRANCE 19/24	FR0013420023	EUR	500,00	500,00
0,125%	BQUE FEDERATIVE DU CR. MUTU 19/24	FR0013432770	EUR	600,00	600,00
0,00%	DASSAULT SYSTEMES SE 19/24	FR0013444536	EUR	800,00	800,00
0,00%	PERNOD-RICARD 19/23	FR0013456423	EUR	400,00	400,00
0,00%	FRANKREICH 18/19	FR0125064891	EUR	4.000,00	4.000,00
0,00%	FRANKREICH 19/19	FR0125533069	EUR	4.000,00	4.000,00
3,40%	IRELAND 14/24	IE00B6X95T99	EUR	0,00	250,00
4,375%	UNICREDIT PF. 09/22	IT0004547409	EUR	0,00	750,00
5,00%	ITALIEN 11/22	IT0004759673	EUR	2.900,00	2.900,00
2,75%	UNICREDIT PF. 13/20	IT0004887078	EUR	0,00	1.500,00
2,50%	REPUBLIK ITALIEN 14/19	IT0004992308	EUR	0,00	5.000,00
2,375%	CASSA DEPOSITI E PRESTITI S 14/19	IT0004997943	EUR	0,00	200,00
0,875%	CREDITO EMILIANO 14/21	IT0005066763	EUR	0,00	100,00
1,50%	ITALIEN 15/25	IT0005090318	EUR	0,00	550,00

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung in 1.000	Käufe/ Zugänge	im Berichtszeitraum	
				Verkäufe/ Abgänge	
0,65%	ITALIEN 15/20	IT0005142143	EUR	750,00	3.750,00
0,35%	ITALIEN 16/21	IT0005216491	EUR	0,00	3.250,00
1,125%	CREDIT AGRICOLE CARIP PF. 17/25	IT0005246407	EUR	0,00	100,00
2,30%	ITALIEN 18/21	IT0005348443	EUR	7.000,00	7.000,00
0,50%	INTESA SANPAOLO PF. 19/24	IT0005365231	EUR	500,00	500,00
1,00%	ITALIEN 19/22	IT0005366007	EUR	4.500,00	4.500,00
0,50%	NIEDERLANDE 16/26	NL0011819040	EUR	0,00	300,00
1,625%	BANCO SANTANDER TOTTA 14/19	PTBSQEOE0029	EUR	0,00	1.000,00
0,875%	BANCO SANTANDER TOTTA PF. 15/20	PTBSRBOE0021	EUR	0,00	1.100,00
0,875%	BANCO SANTANDER TOTTA PF. 17/24	PTBSRIOE0024	EUR	0,00	100,00
1,00%	CAIXA GERAL DE DEPOSITOS PF. 15/22	PTCGHIOE0014	EUR	0,00	100,00
0,375%	VSEOBECNA UVEROVA BANKA 17/22	SK4120013251	EUR	0,00	100,00
7,50%	CLOVERIE 09/39	XS0442190855	EUR	0,00	200,00
5,375%	GE CAPITAL EUROP.FUND.UNLTD 09/20	XS0453908377	EUR	0,00	450,00
3,875%	ORANGE 10/21	XS0563306314	EUR	350,00	350,00
6,00%	MUENCHENER RUECKVERS.-GES. 11/41	XS0608392550	EUR	0,00	100,00
2,875%	GE CAPITAL EUROP.FUND.UNLTD 12/19	XS0794230507	EUR	100,00	100,00
2,125%	WESTPAC BANKING EO-ANL. 12/19	XS0801654558	EUR	0,00	1.500,00
2,625%	NEDERLANDSE GASUNIE 12/22	XS0804217536	EUR	0,00	600,00
1,875%	BAWAG P.S.K. PF. 12/19	XS0830444039	EUR	0,00	1.000,00
5,00%	HANNOVER FINANCE (LUX.) 12/43	XS0856556807	EUR	0,00	100,00
1,875%	ING BANK PF. 13/23	XS0935034651	EUR	0,00	1.500,00
2,875%	IBERDROLA INTERNATIONAL 13/20	XS0940711947	EUR	400,00	400,00
2,375%	AUSNET SERVICES HLD EO-ANL. 13/20	XS0953783239	EUR	0,00	800,00
3,259%	AMERICA MOVIL EO-ANL. 13/23	XS0954302104	EUR	800,00	800,00
1,75%	HYPONOE GRUPPE BANK PF. 13/20	XS0981808933	EUR	0,00	1.000,00
2,875%	AUTOSTRADE PER L'ITALIA 13/21	XS0986174851	EUR	300,00	300,00
1,875%	INTL BUS. MACHINES EO-ANL. 13/20	XS0991090175	EUR	800,00	800,00
3,25%	UNICREDIT 14/21	XS1014627571	EUR	900,00	900,00
4,25%	ORANGE 14/20 U.	XS1028600473	EUR	0,00	100,00
1,875%	PHILIP MORRIS INTERN. EO-ANL. 14/21	XS1040104231	EUR	0,00	500,00
2,375%	MEXIKO EO-ANL. 14/21	XS1054418196	EUR	0,00	150,00
3,50%	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 14/24	XS1055241373	EUR	0,00	100,00
1,375%	LLOYDS BANK EO-PF. 14/21	XS1057478023	EUR	0,00	1.000,00
0,292%	VOLKSWAGEN INTL FINANCE FRN 14/19	XS1057486471	EUR	0,00	100,00
0,742%	INTESA SANPAOLO FRN 14/19	XS1057822766	EUR	0,00	100,00
0,175%	CESKA EXPORTNI BANKA EO-FRN 14/21	XS1082830255	EUR	0,00	500,00
1,125%	TOTAL CAPITAL CANADA EO-ANL. 14/22	XS1111559768	EUR	400,00	400,00
0,625%	SWEDISH COVERED BOND EO-PF. 14/21	XS1117542412	EUR	0,00	1.000,00
0,75%	TORONTO-DOMINION BK EO-ANL. 14/21	XS1130487868	EUR	0,00	1.000,00
0,75%	RAIFFEISENBANK 14/19	XS1132335248	EUR	0,00	300,00
1,875%	SKY EO-ANL. 14/23	XS1141969912	EUR	300,00	300,00
0,596%	UNICREDIT FRN 15/20	XS1169707087	EUR	0,00	100,00
0,50%	BANK OF IREL.MORTG. BANK PF. 15/20	XS1170193061	EUR	0,00	500,00
1,00%	ENAGAS FINANCIACIONES 15/23	XS1203859415	EUR	0,00	100,00
0,75%	SPAREBANK 1 BOLIGKR. EO-ANL. 15/22	XS1285867419	EUR	0,00	100,00
0,50%	HYPONOE GRUPPE BANK PF. 15/20	XS1290200325	EUR	0,00	100,00
1,75%	IBERDROLA INTERNATIONAL 15/23	XS1291004270	EUR	500,00	500,00
5,25%	OMV 15/UND.	XS1294342792	EUR	0,00	100,00

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung in 1.000	Käufe/ Zugänge	im Berichtszeitraum	
				Verkäufe/ Abgänge	
1,50%	SANTANDER CONSUMER FINANCE 15/20	XS1316037545	EUR	0,00	100,00
1,125%	CARNIVAL EO-ANL. 15/19	XS1317296421	EUR	0,00	600,00
1,00%	CORPORACION ANDINA DE FOMEN 15/20	XS1317969944	EUR	0,00	1.000,00
0,75%	YORKSHIRE BUIL. SOC. EO-ANL. 15/22	XS1318364731	EUR	0,00	100,00
5,118%	SOLVAY FINANCE 15/UND.	XS1323897485	EUR	0,00	100,00
0,75%	DEXIA CREDIT LOCAL 16/23	XS1348774644	EUR	0,00	1.000,00
1,375%	BANCO SANTANDER 16/21	XS1370695477	EUR	0,00	200,00
1,25%	VODAFONE GROUP EO-ANL. 16/21	XS1372838240	EUR	420,00	420,00
0,197%	SKANDINAVISKA ENS BK EO-FRN 16/20	XS1419638215	EUR	0,00	500,00
0,625%	ABN AMRO BANK 16/22	XS1422841202	EUR	0,00	500,00
0,125%	BNZ INT. FUND. LTD. EO-ANL. 16/21	XS1434582703	EUR	0,00	1.000,00
0,75%	BANK OF AMERICA EO-ANL. 16/23	XS1458405898	EUR	800,00	800,00
0,00%	EUROPEAN INVESTMENT BANK 16/23	XS1489409679	EUR	0,00	1.000,00
2,75%	IHO VERWALTUNGS 16/21	XS1490152565	EUR	0,00	100,00
2,708%	TOTAL 16/UND.	XS1501167164	EUR	0,00	100,00
0,25%	LINDE FINANCE 17/22	XS1518704900	EUR	0,00	200,00
0,375%	ABBVIE EO-ANL. 16/19	XS1520897163	EUR	800,00	800,00
0,45%	AUS. & N. Z. BKG GRP EO-ANL. 16/23	XS1523136247	EUR	0,00	200,00
0,50%	COVENTRY BLDG. EO-PF. 17/24	XS1529880368	EUR	0,00	100,00
0,25%	BERKSHIRE HATHAWAY EO-ANL. 17/21	XS1548792420	EUR	500,00	500,00
0,375%	BQUE FEDERATIVE DU CR. MUTU 17/22	XS1548802914	EUR	0,00	500,00
0,125%	CHINA DEVELOP. BANK EO-ANL. 17/20	XS1553210169	EUR	0,00	700,00
0,25%	PFIZER EO-ANL. 17/22	XS1574157357	EUR	0,00	100,00
0,097%	FCE BANK EO-FRN. 17/20	XS1590503279	EUR	0,00	100,00
0,25%	WESTPAC SEC. NZ LTD. EO-ANL. 17/22	XS1591674459	EUR	0,00	100,00
0,375%	YORKSHIRE BUI. SOC. EO-ANL. 17/23	XS1594364033	EUR	0,00	100,00
0,242%	BANCO BILBAO VIZ. ARG. FRN 17/22	XS1594368539	EUR	0,00	100,00
1,00%	HELLA GMBH & CO. KGAA 17/24	XS1611167856	EUR	0,00	100,00
0,375%	GENERAL ELECTRIC CO EO-ANL. 17/22	XS1612542669	EUR	500,00	500,00
1,375%	CNH INDUSTRIAL FINANCE EURO 17/22	XS1616917800	EUR	500,00	500,00
0,125%	SPAREBANK. BOLIGKR. EO-PF. 17/22	XS1622285283	EUR	0,00	1.000,00
1,00%	BNP PARIBAS 17/24	XS1637277572	EUR	250,00	250,00
0,375%	KOMMUNALKREDIT AUSTRIA 17/21	XS1645257590	EUR	0,00	300,00
0,25%	INSTITUTO DE CREDITO OFICIA 17/22	XS1681522998	EUR	0,00	1.000,00
0,075%	HSBC HOLDINGS EO-FRN. 17/23	XS1681855539	EUR	0,00	1.000,00
0,00%	BANK OF AMERICA EO-FRN 17/21	XS1687279841	EUR	0,00	1.000,00
0,918%	NORTEGAS ENERGIA DISTRIBUC. 17/22	XS1691349796	EUR	0,00	100,00
0,625%	PSA BANQUE FRANCE 17/22	XS1694212181	EUR	500,00	500,00
0,625%	BARCLAYS EO-ANL. 7/23	XS1716820029	EUR	500,00	500,00
0,25%	FERRARI 17/21	XS1720053229	EUR	0,00	100,00
0,375%	DBS BANK EO-ANL. 17/24	XS1720526737	EUR	0,00	100,00
1,875%	IBERDROLA INTERNATIONAL 17/UND.	XS1721244371	EUR	0,00	100,00
0,50%	ISLAND EO-ANL. 17/22	XS1738511978	EUR	0,00	200,00
0,375%	OVERSEA-CHINESE BNK EO-ANL. 18/23	XS1784059930	EUR	0,00	100,00
0,75%	NATIONAL BK OF CAN. EO-ANL. 18/25	XS1790961962	EUR	0,00	100,00
0,017%	GOLDMAN SACHS GROUP EO-FRN. 18/20	XS1791719534	EUR	0,00	100,00
0,047%	WPP FINANCE 2013 EO-FRN. 18/22	XS1794195724	EUR	0,00	100,00
0,625%	LLOYDS BANK EO-PF. 18/25	XS1795392502	EUR	0,00	100,00

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
			im Berichtszeitraum	
0,375% VOLKSW. FINANCIAL SERVICES 18/21	XS1806453814	EUR	900,00	1.000,00
0,298% BANK OF AMERICA EO-FRN 18/24	XS1811433983	EUR	500,00	500,00
0,75% KONINKLIJKE PHILIPS 18/24	XS1815116568	EUR	800,00	800,00
0,625% OBEROESTERR. LANDESBANK 18/25	XS1821420699	EUR	0,00	100,00
2,50% PETROLEOS MEXICANOS EO-ANL. 18/22	XS1824425349	EUR	400,00	400,00
0,375% AKTIA BANK PF. 18/23	XS1827629384	EUR	0,00	200,00
0,00% DEUTSCHE TELE. INT FIN. FRN 18/22	XS1828028677	EUR	0,00	1.100,00
0,15% MITSUBISHI FINL GRP EO-FRN 18/23	XS1828132735	EUR	0,00	100,00
0,375% FEDERAT.CAISSES DE. EO-ANL. 18/23	XS1829326716	EUR	0,00	200,00
0,375% MORE BOLIGKREDIT EO-PF. 18/23	XS1839386577	EUR	0,00	200,00
0,151% BAYER CAPITAL CORP. FRN 18/22	XS1840614736	EUR	0,00	100,00
0,375% TAKEDA PHARMACEU. EO-ANL. 18/20	XS1843449981	EUR	0,00	384,00
0,625% BNZ INTER. FUND LTD EO-ANL. 18/25	XS1850289171	EUR	0,00	300,00
0,05% BNG BANK 18/23	XS1855427859	EUR	0,00	1.000,00
0,054% AMADEUS IT GROUP FRN 18/22	XS1878190757	EUR	0,00	1.000,00
1,00% SNAM 18/23	XS1881004730	EUR	400,00	400,00
1,00% FCA BANK S.P.A. (IRISH BRAN 18/22)	XS1881804006	EUR	200,00	200,00
1,00% ING GROEP 18/23	XS1882544627	EUR	700,00	700,00
0,625% TOYOTA MOTOR FINANCE (NETH. 18/23	XS1884740041	EUR	0,00	300,00
0,25% BMW FINANCE 18/22	XS1910245593	EUR	0,00	500,00
0,25% AUSTRALIA & N.Z. BKG EO-ANL. 18/22	XS1916387431	EUR	0,00	807,00
0,25% ABN AMRO BANK 18/21	XS1917577931	EUR	0,00	399,00
0,75% OMV 18/23	XS1917590876	EUR	400,00	903,00
0,25% TOYOTA MOTOR FINANCE (NETH. 19/22	XS1933829324	EUR	222,00	222,00
0,50% CITIGROUP EO-ANL. 19/22	XS1939355753	EUR	371,00	371,00
0,30% SIEMENS FINAN.MAATSCHAPPIJ 19/24	XS1955187692	EUR	704,00	704,00
0,00% MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS S 19/21	XS1960676127	EUR	240,00	240,00
0,375% MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS S 19/23	XS1960678099	EUR	600,00	600,00
1,50% ABERTIS INFRASTRUCTURAS 19/24	XS1967635621	EUR	300,00	300,00
0,25% TOYOTA FINANCE AUST. EO-ANL. 19/24	XS1978200639	EUR	500,00	500,00
0,375% EMERSON ELECTRIC EO-ANL. 19/24	XS1999902502	EUR	700,00	700,00
0,00% SCHLUMBERGER FINANCE 19/24	XS2010045271	EUR	500,00	500,00
0,005% MERCK FIN. SERV. EO-ANL. 19/23	XS2023643146	EUR	400,00	400,00
0,00% COLGATE-PALMOLIVE CO EO-ANL. 19/21	XS2078405722	EUR	259,00	259,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
0,25% ALLIANZ FINANCE II 17/23	DE000A19S4U8	EUR	0,00	200,00
0,25% HSH FINANZFONDS AOER 17/23	DE000A2DAH7	EUR	0,00	100,00
3,00% AMERICA MOVIL S.A.B. EO-ANL. 12/21	XS0802174044	EUR	0,00	500,00
0,189% COÖPERATIEVE RABOBANK FRN 14/19	XS1046796253	EUR	0,00	200,00
2,15% THERMO FISHER SCIENT EO-ANL. 15/22	XS1250034276	EUR	400,00	400,00
0,50% BERKSHIRE HATHAWAY EO-ANL. 16/20	XS1380333929	EUR	500,00	500,00
0,00% ING BANK 19/22	XS1976945722	EUR	700,00	700,00
1,00% NATWEST MARKETS EO-ANL. 19/24	XS2002491517	EUR	237,00	237,00

ODDO BHF EURO Short Term Bond FT CR-EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2019 bis 31.12.2019

Anteilumlauf: 409.550,0000	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
I. Erträge		
Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	706,98	0,0017262
Zwischensumme	706,98	0,0017262
Zinsen aus inländischen Wertpapieren	11.826,99	0,0288780
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	0,04	0,0000001
Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	618.203,63	1,5094705
Zwischensumme	630.030,66	1,5383486
Ergebnis aus der Veräußerung von sonst. Kapitalforderungen	1.693,78	0,0041357
andere Erträge	980,56	0,0023942
Zwischensumme	2.674,34	0,0065299
Erträge insgesamt	633.411,98	1,5466047
II. Aufwendungen		
Verwaltungsvergütung	-187.458,56	-0,4577184
Verwahrstellengebühr	-17.732,52	-0,0432976
Fremdkosten der Verwahrstelle	-3.680,09	-0,0089857
Prüfungskosten	-64,36	-0,0001571
Veröffentlichungskosten	-0,21	-0,0000005
Sonstige Gebühren (ggf. für Performancemessung)	-25.507,55	-0,0622819
Aufwendungen insgesamt	-234.443,29	-0,5724412
III. Ordentlicher Nettoertrag	398.968,69	0,9741635
IV. Veräußerungsgeschäfte		
Realisierte Gewinne	697.379,68	1,7027950
Realisierte Verluste	-736.640,19	-1,7986575
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-39.260,51	-0,0958625
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	359.708,18	0,8783010
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-1.319,14	-0,0032209
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	239.132,09	0,5838899
Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	237.812,95	0,5806690
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	597.521,13	1,4589700

ODDO BHF EURO Short Term Bond FT CR-EUR

Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1.1.2019 bis 31.12.2019

		EUR insgesamt
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		46.935.341,61
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-555.530,53
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.700.928,67	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-3.256.459,20	
2. Ertragsausgleich – Ausgleichsposten		5.078,54
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		597.521,13
davon:		
Ordentlicher Nettoertrag vor Ertragsausgleich	404.454,22	
Ertragsausgleich	-5.485,53	
Ordentlicher Nettoertrag	398.968,69	
Veräußerungsergebnis aus nicht Aktien vor Ertragsausgleich*	-82.821,37	
Ertragsausgleich	1.328,86	
Realisiertes Ergebnis aus nicht Aktien	-81.492,51	
Veräußerungsergebnis aus Aktienfonds vor Ertragsausgleich*	13.638,35	
Ertragsausgleich	-150,21	
Realisiertes Ergebnis aus Aktienfonds	13.488,14	
Veräußerungsergebnis aus sonstigen Fonds vor Ertragsausgleich*	29.515,52	
Ertragsausgleich	-771,66	
Realisiertes Ergebnis aus sonstigen Fonds	28.743,86	
nicht realisierte Gewinne	-1.319,14	
nicht realisierte Verluste	239.132,09	
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	237.812,95	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		46.982.410,75

*In den realisierten Gewinnen und Verlusten sind die realisierten Nettoergebnisse der einzelnen außerordentlichen Ertragsarten ausgewiesen.

Berechnung der Wiederanlage für den Zeitraum vom 1.1.2019 bis 31.12.2019

Anteilumlauf: 409.550,0000	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	359.708,18	0,8783010
Ordentlicher Nettoertrag	398.968,69	0,9741635
Kursgewinne/-verluste	-39.260,51	-0,0958626
Außerordentliche Erträge aus nicht Aktien	-81.492,51	-0,1989806
Außerordentliche Erträge aus Aktienfonds	13.488,14	0,0329340
Außerordentliche Erträge aus sonstigen Fonds	28.743,86	0,0701840
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	359.708,18	0,8783010

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
31.03.2017	61.536.625	114,89
31.03.2018	53.226.949	114,01
31.12.2018 (Rumpfgeschäftsjahr)	46.935.342	113,27
31.12.2019	46.982.411	114,72

ODDO BHF EURO Short Term Bond FT DR-EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2019 bis 31.12.2019

Anteilumlauf: 327.782,9290	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
I. Erträge		
Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	498,18	0,0015198
Zwischensumme	498,18	0,0015198
Zinsen aus inländischen Wertpapieren	8.332,98	0,0254223
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	0,03	0,0000001
Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	433.331,34	1,3220070
Zwischensumme	441.664,35	1,3474294
Ergebnis aus der Veräußerung von sonst. Kapitalforderungen	1.178,22	0,0035945
andere Erträge	725,11	0,0022122
Zwischensumme	1.903,33	0,0058067
Erträge insgesamt	444.065,86	1,3547559
II. Aufwendungen		
Verwaltungsvergütung	- 132.073,63	- 0,4029302
Verwahrstellengebühr	- 12.493,64	- 0,0381156
Fremdkosten der Verwahrstelle	- 2.594,32	- 0,0079148
Prüfungskosten	- 45,57	- 0,0001390
Veröffentlichungskosten	6,92	0,0000211
Sonstige Gebühren (ggf. für Performancemessung)	- 19.110,53	- 0,0583024
Aufwendungen insgesamt	- 166.310,77	- 0,5073809
III. Ordentlicher Nettoertrag	277.755,09	0,8473750
IV. Veräußerungsgeschäfte		
Realisierte Gewinne	491.156,01	1,4984185
Realisierte Verluste	- 518.912,92	- 1,5830993
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	- 27.756,91	- 0,0846808
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	249.998,18	0,7626942
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.205,68	0,0036783
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	191.265,19	0,5835117
Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	192.470,87	0,5871900
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	442.469,05	1,3498842

ODDO BHF EURO Short Term Bond FT DR-EUR

Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1.1.2019 bis 31.12.2019

		EUR insgesamt
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		36.566.298,12
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-61.949,59
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-3.871.769,48
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	758.271,72	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-4.630.041,20	
3. Ertragsausgleich – Ausgleichsposten		13.019,79
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		442.469,05
davon:		
Ordentlicher Nettoertrag vor Ertragsausgleich	292.599,30	
Ertragsausgleich	-14.844,21	
Ordentlicher Nettoertrag	277.755,09	
Veräußerungsergebnis aus nicht Aktien vor Ertragsausgleich*	-61.500,84	
Ertragsausgleich	3.984,31	
Realisiertes Ergebnis aus nicht Aktien	-57.516,53	
Veräußerungsergebnis aus Aktienfonds vor Ertragsausgleich*	10.605,95	
Ertragsausgleich	-1.089,97	
Realisiertes Ergebnis aus Aktienfonds	9.515,98	
Veräußerungsergebnis aus sonstigen Fonds vor Ertragsausgleich*	21.313,56	
Ertragsausgleich	-1.069,92	
Realisiertes Ergebnis aus sonstigen Fonds	20.243,64	
nicht realisierte Gewinne	1.205,68	
nicht realisierte Verluste	191.265,19	
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	192.470,87	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		33.088.067,89

*In den realisierten Gewinnen und Verlusten sind die realisierten Nettoergebnisse der einzelnen außerordentlichen Ertragsarten ausgewiesen.

Berechnung der Ausschüttung für den Zeitraum vom 1.1.2019 bis 31.12.2019

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteilumlauf: 327.782,9290		
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	249.998,18	0,7626942
Ordentlicher Nettoertrag	277.755,09	0,8473750
Kursgewinne/-verluste	-27.756,91	-0,0846808
Außerordentliche Erträge aus nicht Aktien	-57.516,53	-0,1754714
Außerordentliche Erträge aus Aktienfonds	9.515,98	0,0290313
Außerordentliche Erträge aus sonstigen Fonds	20.243,64	0,0617593
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Vortrag auf neue Rechnung	-25.339,48	-0,0773057
III. Gesamtausschüttung	275.337,66	0,8400000
1. Endausschüttung	275.337,66	0,8400000

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
31.12.2018 (Rumpfgeschäftsjahr)	36.566.298	99,84
31.12.2019	33.088.068	100,95

Anhang

gemäß § 7 Nr. 9 KARBV*

Sonstige Angaben

Bewertungsrichtlinie

Gemäß den Vorschriften der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung (KARBV) aktualisiert ODDO BHF Asset Management GmbH (ODDO BHF AM GmbH) als Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG) die im Hause verwendeten Bewertungspreise aller gehaltenen Instrumente durch geeignete Prozesse auf täglicher Basis.

Die Pflege der Bewertungspreise erfolgt handelsunabhängig.

Um der Vielfältigkeit der unterschiedlichen Instrumente Rechnung zu tragen, werden die genutzten Verfahren in einem Pricing Committee in regelmäßigen Abständen vorgestellt, überprüft und ggf. adjustiert. Das Pricing Committee hat die folgenden Aufgaben und Ziele:

Aufgaben

- Festlegung der Bewertungsprozesse sowie der Kursquellen der einzelnen Assetklassen
- Regelmäßige Überprüfung der festgelegten Bewertungs-/Überwachungsprozesse (z. B. bei fehlenden Preisen [Missing Prices], wesentlichen Kurssprüngen [Price Movements], über längere Zeit unveränderten Kursen [Stale Prices]) sowie der präferierten Kursquellen
- Entscheidung über das Vorgehen bei vom Standardprozess abweichenden Bewertungen
- Entscheidung über Bewertungsverfahren bei Sonderfällen (z. B. illiquide Wertpapiere)

Ziele

- Kommunikation der bestehenden Prozesse zur Ermittlung der Bewertungspreise an die beteiligten Bereiche
- Fortlaufende Optimierung der Prozesse zur Ermittlung der Bewertungspreise

Bei Einrichtung wird jedes Instrument gemäß seinen Ausstattungsmerkmalen einem Prozess für die Kursversorgung zugeordnet. Dieser beinhaltet die Festlegung des Datenlieferanten, des Aktualisierungsintervalls, die Auswahl der Preisquellen sowie das generelle Vorgehen.

Neben automatisierten Schnittstellenbelieferungen über Bloomberg und Reuters werden auch andere geeignete Kurs- und Bewertungsquellen zur Bewertung von Instrumenten herangezogen. Dies erfolgt in Fällen, bei denen über die Standardkursquellen keine adäquaten Bewertungen verfügbar sind. Zusätzlich kann auf Bewertungen von Arrangeuren (z. B. bei Asset Backed Securities) zurückgegriffen werden.

Um fortlaufend eine hochwertige Kursversorgung zu gewährleisten, wurden standardisierte Prüfroutinen zur Qualitätssicherung implementiert.

Die Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände stellen sich wie folgt dar:

An einer Börse zugelassene/in organisiertem Markt gehandelte Vermögensgegenstände

Vermögensgegenstände, die zum Handel an Börsen zugelassen sind oder in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, sowie Bezugsrechte für den Fonds werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet, sofern nachfolgend nicht anders angegeben.

Nicht an Börsen notierte oder organisierten Märkten gehandelte Vermögensgegenstände oder Vermögensgegenstände ohne handelbaren Kurs

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist, sofern nachfolgend nicht anders angegeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Nicht notierte Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen

Für die Bewertung von Schuldverschreibungen, die nicht zum Handel an der Börse zugelassen oder in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind (z. B. nicht notierte Anleihen, Commercial Papers und Einlagenzertifikate), und für die Bewertung von Schuldscheindarlehen werden die für vergleichbare Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen vereinbarten Preise und gegebenenfalls die Kurswerte von Anleihen vergleichbarer Aussteller mit entsprechender Laufzeit und Verzinsung, erforderlichenfalls mit einem Abschlag zum Ausgleich der geringeren Veräußerbarkeit, herangezogen.

Geldmarktinstrumente

Bei Geldmarktinstrumenten kann die KVG die Anteilpreisberechnung unter Hinzurechnung künftiger Zinsen und Zinsbestandteile bis einschließlich des Kalendertages vor dem Valutatag vornehmen. Dabei sind die auf der Ertragsseite zu erfassenden Zinsabgrenzungen je Anlage zu berücksichtigen. Für die Aufwandsseite können alle noch nicht fälligen Leistungen der KVG, wie Verwaltungsvergütungen, Verwahrstellengebühren, Prüfungskosten, Kosten der Veröffentlichung etc., einbezogen werden, die den Anteilpreis beeinflussen.

Bei den im Fonds befindlichen Geldmarktinstrumenten können Zinsen und zinsähnliche Erträge sowie Aufwendungen (z. B. Verwaltungsvergütung, Verwahrstellenvergütung, Prüfungskosten, Kosten der Veröffentlichung etc.) bis einschließlich des Tages vor dem Valutatag berücksichtigt werden.

Optionsrechte und Terminkontrakte

Die zu einem Fonds gehörenden Optionsrechte und die Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

Das gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Fonds verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Fonds geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Fonds hinzugerechnet.

*Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung

Bankguthaben, Festgelder, Investmentanteile und Darlehen

Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet.

Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern das Festgeld jederzeit kündbar ist und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt.

Investmentanteile werden grundsätzlich mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Stehen diese Werte nicht zur Verfügung, werden Investmentanteile zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Für die Rückerstattungsansprüche aus Darlehensgeschäften ist der jeweilige Kurswert der als Darlehen übertragenen Vermögensgegenstände maßgebend.

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden zum 17:00 Uhr-Fixing des Bewertungstages der World Market Rates (Quelle: Datastream) umgerechnet.

Weitere Angaben**Fondsvermögen ODDO BHF EURO Short Term Bond FT CR-EUR**

Umlaufende Anteile	46.982.410,75
Anteilwert	409.550,0000
Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote)	114,72
	0,51 %

Fondsvermögen ODDO BHF EURO Short Term Bond FT DR-EUR

Umlaufende Anteile	33.088.067,89
Anteilwert	327.782,9290
Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote)	100,95
	0,51 %

Diese Kennziffer erfasst entsprechend internationaler Gepflogenheiten nur die auf Ebene des Sondervermögens angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten). Da das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile (Zielfonds) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

Eine erfolgsabhängige Vergütung hat das Sondervermögen nicht gezahlt.

Pauschalvergütungen hat das Sondervermögen weder an die ODDO BHF Asset Management GmbH noch an Dritte gezahlt.

Die ODDO BHF Asset Management GmbH erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen. Darüber hinaus gewährt die Gesellschaft keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler im wesentlichen Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Dem Sondervermögen wurden keine Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge für den Erwerb und die Rücknahme von Zielfonds berechnet.

Der Verwaltungsvergütungssatz für die zum Stichtag im Sondervermögen gehaltenen Zielfonds beträgt:

LU0115288721 ODDO BHF – EURO HIGH YIELD BD	0,70 % p.a.
--	-------------

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt:

– davon bei Käufen:	17.129,56
– davon bei Verkäufen:	13.837,84

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,56 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 725.308,03 EUR.

Die Erträge aus Zielfonds werden auf Basis der investimentsteuerlichen Gegebenheiten verbucht.

Das Risikoprofil des Fonds ergibt sich aus den gesetzlichen, vertraglichen und internen Anlagegrenzen, die über die Anlagerichtlinien mit dem Kunden vereinbart wurden und fortlaufend überwacht werden.

Die wesentlichen Risiken des Investmentvermögens werden mit Hilfe von geeigneten Modellen und Verfahren überwacht. Hierzu zählen der Commitment Approach bzw. die Value-at-Risk Methode zur Bestimmung der Marktpreisrisikoobergrenze, die Ermittlung des Brutto- bzw. Netto-Leverage sowie die Überwachung der Liquiditätsquote. Des Weiteren werden regelmäßig Stresstests durchgeführt, um mögliche Wertverluste zu ermitteln, die aufgrund ungewöhnlicher Änderungen der wertbestimmenden Parameter und bei außergewöhnlichen Ereignissen auftreten können. Zur Überwachung und Steuerung der Risiken setzt die Gesellschaft für alle wesentlichen Risiken ein mehrstufiges Schwellenwert- und Limitsystem ein.

Der Fonds hält keine schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände.

Ergänzende Hinweise zur Derivateverordnung (DerivateV)

Das KAGB eröffnet Kapitalverwaltungsgesellschaften für ihre Sondervermögen erweiterte Möglichkeiten der Gestaltung von Anlage- und Risikoprofilen. Hierbei können Derivate zur Steigerung der Rendite, Verminderung des Risikos usw. eine bedeutende Rolle spielen. Sofern Derivate eingesetzt werden sollen, gelten u. a. Begrenzungen des Markt- und Kontrahentenrisikos.

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure beträgt (in TEUR): 11.885

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte stellen sich zum Berichtsstichtag wie folgt dar:
Eurex

Der Gesamtbetrag der bei Derivate-Geschäften von Dritten gewährten Sicherheiten beträgt:

Bankguthaben	–
Schuldverschreibungen	–
Aktien	–

Darüber hinaus sind im Jahresbericht Angaben zum Umfang des Leverage sowie zum Vergleichsvermögen zu veröffentlichen. Dabei gelten für den Brutto-Leverage 3,00 und für den Netto-Leverage 2,00 als Maximalwerte.

Zum Zeitpunkt der Berichterstellung stellte sich der Leverage wie folgt dar:

Marktpreisrisikobergrenze nach § 15 DerivateV:	
Brutto-Leverage nach AIFM RL 2011/61/EU:	1,15
Netto-Leverage nach AIFM RL 2011/61/EU:	1,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Markttrisiko potenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß § 5 i.V.m. § 15 ff DerivateV nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Mitarbeitervergütung

Angaben zur Mitarbeitervergütung (in TEUR)

Gesamtsumme der im Zeitraum vom 1.1.2018 bis zum 31.12.2018 gezahlten Mitarbeitervergütung:	25.717
Feste Vergütung inklusive zusätzliche Sachkosten:	21.114
Variable Vergütung:	4.658
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	–
Zahl der MA der KVG:	213 (im Durchschnitt)
Höhe des gezahlten Carried Interest:	–
Gesamtsumme der im Zeitraum vom 1.1.2018 bis zum 31.12.2018 gezahlten an bestimmte Mitarbeitergruppen:	9.509
davon Geschäftsleiter:	1.170
davon andere Führungskräfte:	–
davon andere Risikoträger:	2.891
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion:	277
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe:	5.171

Als Grundlage für die Berechnung der Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten MA-Vergütung diente der Jahresabschluss der KVG. Berücksichtigt wurden auch zusätzliche Sachzuwendungen (z. B. PKW-Kosten, Miete Garage) gemäß Kontenplan.

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

- Fixe Vergütung: Im Verhältnis zur variablen Vergütung wird ihre Höhe für jeden Mitarbeiter so bemessen, dass in Bezug auf die Zahlung einer variablen Vergütung zu jeder Zeit vollständige Flexibilität herrscht, einschließlich der Möglichkeit des vollständigen Verzichts auf die Zahlung einer variablen Vergütung.
- Variable Vergütung: Für den Standort Düsseldorf erfolgt die Zuteilung von variabler Vergütung aus dem Pool an einzelne Personen nach billigem Ermessen unter Abwägung diverser Aspekte, wie z. B. der Entwicklung der Gesellschaft, der individuellen Leistung, einschließlich der Erfüllung vorher festgelegter Ziele und bestimmter weiterer Faktoren, wie z. B. die Steuerung von Risiken, die Beachtung von Compliance-Vorgaben und Unternehmenswerten und die Unterstützung des Teams. Zusätzlich zu dieser beschriebenen jährlichen variablen Vergütung kann die Gesellschaft ausgewählten Mitarbeitern in führender Funktion, die aus Sicht der Gesellschaft entscheidend für den langfristigen Geschäftserfolg sind, auch Prämien im Rahmen des vollständig diskretionären langfristigen Prämiensystems zuteilen. Diese Forderungen entstehen erst drei Jahre nach Zuteilung und werden dann, soweit alle anderen Voraussetzungen erfüllt sind, fällig. Bis dahin partizipieren sie an der Wertentwicklung der Gesellschaft. Darüber hinaus verfügt der Gesellschafter über ein vollständig diskretionäres Mitarbeiterbeteiligungsprogramm. Ein direkter Performancebezug zu den verwalteten Fonds ist in beiden Fällen nicht enthalten, so dass die Zuteilung auch an identifizierte Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen zulässig ist.

Für den Standort Frankfurt erfolgt die Zuteilung einer eventuellen variablen Vergütung entsprechend der gültigen Betriebsvereinbarungen.

Die maßgeblichen Vergütungsparameter der variablen Vergütung sind die Geschäftsentwicklung der ODDO BHF bzw. der KVG 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. mit Zustimmung des Shareholders bei der Vergütung der Geschäftsführung möglich.

Für die Mitarbeiter am Standort Frankfurt erfolgt die Auszahlung der variablen Vergütung jährlich als nachschüssige Einmalzahlung in Form von Bargeld, dies gilt ebenfalls für die Identifizierten Mitarbeiter.

Diese Grundsätze gewährleisten eine hinreichend risikobasierte Ausrichtung der variablen Vergütung von Identifizierten Mitarbeitern an den längerfristigen Interessen der Gesellschaft insgesamt, den von ihr verwalteten Fonds sowie den Anlegern der Fonds. Die Gesellschaft wird alle einschlägigen Arten von laufenden und künftigen Risiken bei der Bemessung von variabler Vergütung oder eventuellen Zuteilungen langfristiger Anreize in angemessener Weise berücksichtigen.

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Letzte Anpassung der Vergütungsrichtlinie erfolgte im Dezember 2018 aufgrund der Verschmelzung der FRANKFURT-TRUST Investment Gesellschaft mbH auf die ODDO BHF Asset Management GmbH. Die Grundsätze zur variablen Vergütung der Mitarbeiter der Gesellschaft am Standort Frankfurt wurden in die Vergütungsrichtlinie aufgenommen. Die Liste der Risikoträger wurde um ein paar Frankfurter Investment Manager erweitert. Das bisherige REMCO wurde durch das Group REMCO ersetzt. Eine Überprüfung der deferred compensation wird im Jahr 2019 erfolgen.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik:

Es hat keine Änderungen zur Vergütungspolitik gegeben.

ODDO BHF Asset Management GmbH

Geschäftsführung

Düsseldorf, 11. März 2020

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die ODDO BHF Asset Management GmbH, Düsseldorf

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens **ODDO BHF EURO Short Term Bond FT** – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2019 bis zum 31. Dezember 2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2019 bis zum 31. Dezember 2019 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.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt 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, 11. März 2020

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kuppler
Wirtschaftsprüfer

Janzen
Wirtschaftsprüfer

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 Kern- und Ergänzungskapital:

3,299 Mrd. EUR

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 ODDO BHF SCA, Paris

Christophe Tadié

Frankfurt am Main, Vorstand ODDO BHF Aktiengesellschaft 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