



Bankhaus Seeliger VV Dynamisch

HALBJAHRESBERICHT

30.11.2019

Fondsmanager:

 **ODDO BHF**
ASSET MANAGEMENT LUX

Vertrieb/Initiator:

BANKHAUS  C.L. SEELIGER
seit 1794

Beraten durch:


FÜRSTLICH CASTELL'SCHE
BANK

ODDO BHF Asset Management GmbH
Herzogstraße 15
40217 Düsseldorf

Postanschrift:
Postfach 10 53 54
40044 Düsseldorf

Zweigstelle Frankfurt am Main
Bockenheimer Landstraße 10
60323 Frankfurt am Main

Postanschrift:
Postfach 11 07 61
60042 Frankfurt am Main

Telefon (0 69) 9 20 50 - 0
Telefax (0 69) 9 20 50 - 103
am.oddo-bhf.com

Marktentwicklung und

Tätigkeitsbericht

Ausgangslage

In einem Umfeld global schwacher makroökonomischer Rahmenbedingungen kam es zunächst aufgrund des immer wieder eskalierenden Handelskonflikts zwischen den USA und China zu kräftigen Kursschwankungen an den internationalen Aktienmärkten. Davon zeigten sich vor allem exportorientierte Aktien und Branchen am stärksten betroffen. Seit August schürten Nachrichten über eine mögliche Einigung im Handelsstreit die Hoffnungen auf eine Erholung der wirtschaftlichen Entwicklung in 2020 und läuteten die Erholung an den Börsen ein. An den internationalen Rentenmärkten profitierten Staatsanleihen von den geopolitischen Risiken sowie den expansiven Notenbanken. Gegen Ende des Berichtszeitraumes kam es allerdings im Zuge der o. a. Entspannungen zu steigenden Renditen. Unternehmensanleihen profitierten über weite Strecken von rückläufigen Risikoauflägen. Der Goldpreis fungierte einmal mehr als sicherer Hafen und zeigte im Berichtszeitraum eine positive Kursentwicklung. Der Euro tendierte gegenüber dem US-Dollar leichter.

Bankhaus Seeliger VV Dynamisch

Der Bankhaus Seeliger VV Dynamisch investiert weltweit in Aktien, Renten und Alternative Investments. Die Aktienquote orientiert sich an einer strategischen Gewichtung von 50 Prozent und kann zwischen null und maximal 80 Prozent schwanken. Auf der Rentenseite wird sowohl in Staatsanleihen als auch in Unternehmensanleihen investiert. Zur Umsetzung der Anlageideen kommen auch Fonds, vor allem ETFs, zum Einsatz. Alternative Anlageformen wie Zertifikate auf Rohstoffe bzw. Edelmetalle, REITs und sonstige nicht den Aktien oder Anleihen zurechenbare Anlageformen können dem Portfolio zu maximal 50 Prozent beigemischt werden. Der Fonds kann auch Derivategeschäfte tätigen, um Vermögenspositionen abzusichern, höhere Wertzuwächse zu erzielen oder um auf steigende oder fallende Kurse zu spekulieren. Der Fondsmanager ODDO BHF Asset Management Lux wird bei der Auswahl der einzelnen Werte und der Steuerung des Fonds von der Fürstlich Castell'schen Bank, Credit-Casse AG aus Würzburg beraten. Ziel einer Anlage im Bankhaus Seeliger VV Dynamisch ist es, langfristig überdurchschnittliche Wertzuwächse bei verminderten Wertschwankungen zu erwirtschaften.

Im Fonds wurde die Aktienquote insbesondere zum Ende des Berichtszeitraumes erhöht. Im Rentenbereich wurden Kreditrisiken sukzessive erhöht und die Duration zum Ende des Berichtszeitraumes reduziert. Im Bereich der Alternativen Investments wurden Rohstoffinvestments, insbesondere Gold, und Immobilienaktien/REITs beigemischt. Hinsichtlich der Fremdwährungen wurden insbesondere der US-Dollar und das britische Pfund temporär durch den Einsatz von Devisen-Termingeschäften teilweise abgesichert. Derivate kamen zur Erwerbsvorbereitung sowie zu Absicherungszwecken zum Einsatz.

Unter Berücksichtigung der vorgenommenen Ausschüttungen erzielte der Fonds im Berichtszeitraum einen erfreulichen Wertzuwachs von 4,6 Prozent.

Vermögensaufstellung

im Überblick

30.11.2019

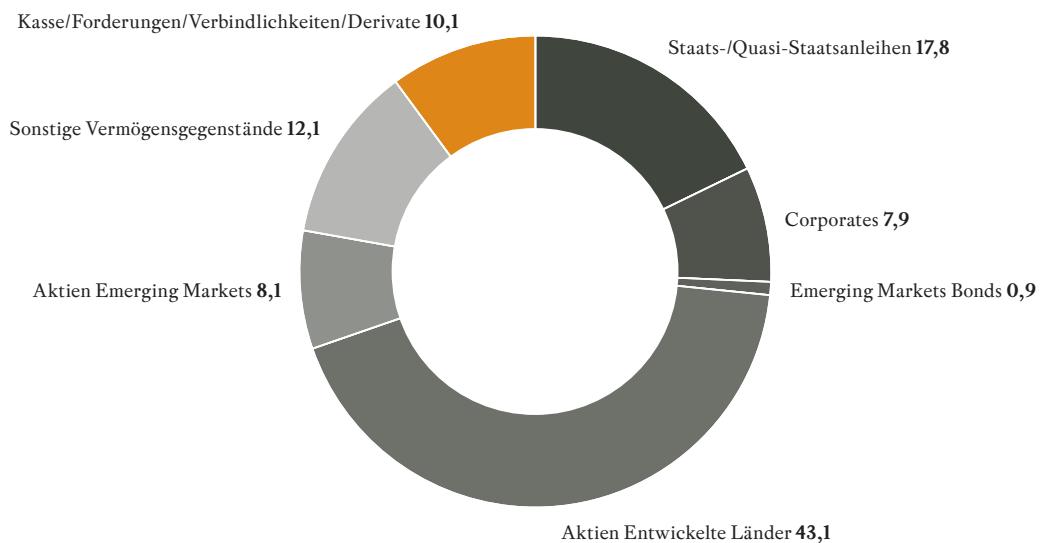
Vermögensübersicht

Fondsvermögen in Mio. EUR	Kurswert	in % vom Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
Anleihen*	4.740.027,74	26,63
Staats-/Quasi-Staatsanleihen (OECD), besicherte Anleihen	3.174.564,22	17,83
Staatsanleihen	2.694.459,50	15,14
Quasi-Staatsanleihen	381.246,82	2,14
Besicherte Anleihen	98.857,90	0,56
Corporates	1.403.088,52	7,88
Unternehmensanleihen Investment Grade	1.092.135,66	6,13
Unternehmensanleihen High Yield	310.952,86	1,75
Emerging Markets Bonds	162.375,00	0,91
Aktien**	9.118.131,36	51,22
Aktien Entwickelte Länder	7.669.358,66	43,08
Aktien Europa	3.960.515,12	22,25
Aktien Japan	540.720,00	3,04
Aktien USA	3.085.943,54	17,33
Aktien Sonstige Länder	82.180,00	0,46
Aktien Emerging Markets	1.449.385,20	8,14
Optionen auf Aktien	-612,50	0,00
Optionen auf Aktien Europa	-612,50	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände	2.150.197,00	12,08
Rohstoffe	441.847,00	2,48
Zertifikate	1.708.350,00	9,60
Bankguthaben	1.842.189,92	10,35
Bankguthaben in EUR (inkl. Kurswert Derivate)	1.582.470,31	8,89
Bankguthaben in Fremdwährung (inkl. Kurswert Derivate)	259.719,61	1,46
Forderungen	1.782,90	0,01
Dividendenansprüche	1.782,90	0,01
Derivate	-25.957,15	-0,15
Ergebnisse aus Devisentermingeschäften	-25.957,15	-0,15
II. Verbindlichkeiten	-23.976,87	-0,13
III. Fondsvermögen	17.802.394,90	100,00

* inkl. Stückzinsansprüche und Investmentzertifikate

** inkl. Investmentzertifikate

Portefeuillestruktur nach Assetklassen in %



Vermögensaufstellung

30.11.2019

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.11.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere					EUR	8.215.877,37	46,15
Aktien							
OMV AT0000743059	STK	700,00	700,00	0,00	51,7400 EUR	36.218,00	0,20
VERBUND AT0000746409	STK	1.200,00	0,00	0,00	47,1800 EUR	56.616,00	0,32
UMICORE BE0974320526	STK	1.000,00	0,00	0,00	38,9800 EUR	38.980,00	0,22
ZURICH INSURANCE GROUP CH0011075394	STK	180,00	180,00	0,00	392,3000 CHF	64.083,86	0,36
NOVARTIS NA CH0012005267	STK	500,00	0,00	0,00	92,0600 CHF	41.773,30	0,23
STRAUMANN HOLDING CH0012280076	STK	70,00	0,00	0,00	962,0000 CHF	61.112,62	0,34
HBM HEALTHCARE INVESTMENTS CH0012627250	STK	280,00	0,00	0,00	215,0000 CHF	54.632,91	0,31
EMMI CH0012829898	STK	60,00	0,00	0,00	836,5000 CHF	45.548,60	0,26
BB BIOTECH CH0038389992	STK	700,00	0,00	0,00	69,1000 CHF	43.896,91	0,25
NESTLE CH0038863350	STK	800,00	0,00	0,00	103,9200 CHF	75.447,86	0,42
CIE FINANCIERE RICHEMONT NA CH021048332	STK	400,00	0,00	0,00	76,1600 CHF	27.646,79	0,16
ALCON CH0432492467	STK	100,00	0,00	0,00	55,2100 CHF	5.010,44	0,03
BEIERSDORF DE0005200000	STK	400,00	0,00	0,00	105,8500 EUR	42.340,00	0,24
DEUTSCHE POST NA DE0005552004	STK	800,00	0,00	0,00	33,8400 EUR	27.072,00	0,15
FRESENIUS SE & CO. DE0005785604	STK	500,00	0,00	0,00	49,6400 EUR	24.820,00	0,14
DEUTSCHE BOERSE NA DE0005810055	STK	240,00	240,00	0,00	139,2500 EUR	33.420,00	0,19
JUNGHEINRICH DE0006219934	STK	1.200,00	0,00	0,00	23,4600 EUR	28.152,00	0,16
PUMA SE DE0006969603	STK	700,00	630,00	0,00	68,2000 EUR	47.740,00	0,27
DAIMLER NA DE0007100000	STK	500,00	0,00	0,00	51,2000 EUR	25.600,00	0,14
SAP SE DE0007164600	STK	400,00	0,00	0,00	123,4800 EUR	49.392,00	0,28
ALLIANZ VINK. NA DE0008404005	STK	250,00	0,00	0,00	217,3500 EUR	54.337,50	0,31
ADIDAS NA DE000A1EWWW0	STK	200,00	0,00	0,00	282,7500 EUR	56.550,00	0,32
BASF DE000BASF111	STK	500,00	0,00	0,00	68,2200 EUR	34.110,00	0,19
SIEMENS HEALTHINEERS DE0005SHL1006	STK	1.300,00	0,00	0,00	44,0200 EUR	57.226,00	0,32
AMADEUS IT GROUP ES0109067019	STK	600,00	0,00	0,00	72,3000 EUR	43.380,00	0,24
ACS, ACT.DE CONSTR.Y SERV. SA ES0167050915	STK	1.300,00	0,00	0,00	35,3300 EUR	45.929,00	0,26
VISCOFAN ES0184262212	STK	700,00	0,00	0,00	48,3400 EUR	33.838,00	0,19
HUHTAMAEKI FI000900459	STK	1.600,00	1.600,00	0,00	39,8500 EUR	63.760,00	0,36
UPM KYMMENE FI0009005987	STK	1.400,00	0,00	0,00	30,3200 EUR	42.448,00	0,24
METSO FI0009007835	STK	1.400,00	0,00	0,00	34,8000 EUR	48.720,00	0,27
NESTE FI0009013296	STK	1.800,00	0,00	0,00	30,6800 EUR	55.224,00	0,31
TOTAL FR0000120271	STK	900,00	0,00	0,00	47,6400 EUR	42.876,00	0,24
EURAZEO SE FR0000121121	STK	441,00	0,00	0,00	61,8500 EUR	27.275,85	0,15

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.11.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
FAURECIA FR0000121147	STK	500,00	0,00	0,00	48,1400 EUR	24.070,00	0,14
KERING FR0000121485	STK	80,00	0,00	0,00	546,7000 EUR	43.736,00	0,25
ESSILORLUXOTTICA FR0000121667	STK	400,00	0,00	0,00	141,0000 EUR	56.400,00	0,32
SEB FR0000121709	STK	300,00	0,00	0,00	141,0000 EUR	42.300,00	0,24
SCHNEIDER ELECTRIC SE FR0000121972	STK	400,00	0,00	0,00	87,6000 EUR	35.040,00	0,20
EIFFAGE FR0000130452	STK	500,00	0,00	0,00	99,1000 EUR	49.550,00	0,28
ARKEMA FR0010313833	STK	400,00	0,00	0,00	94,0600 EUR	37.624,00	0,21
ASHTEAD GROUP GB0000536739	STK	1.700,00	0,00	0,00	23,5000 GBP	46.867,67	0,26
PRUDENTIAL GB0007099541	STK	1.500,00	0,00	0,00	13,7650 GBP	24.222,78	0,14
BRITVIC GB00BON8QD54	STK	5.200,00	0,00	0,00	9,6900 GBP	59.113,09	0,33
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP GB00BOSWJX34	STK	850,00	0,00	0,00	68,7200 GBP	68.526,51	0,38
COMPASS GROUP GB00BD6K4575	STK	1.700,00	0,00	0,00	18,9450 GBP	37.783,32	0,21
CRODA INTERNATIONAL GB00BJFFLV09	STK	780,00	0,00	0,00	49,8000 GBP	45.570,15	0,26
M&G GB00BKFB1C65	STK	1.500,00	1.500,00	0,00	2,3600 GBP	4.152,98	0,02
ENI IT0003132476	STK	2.700,00	0,00	0,00	13,7140 EUR	37.027,80	0,21
KONINKLIJKE DSM NA NL0000009827	STK	500,00	0,00	0,00	116,3000 EUR	58.150,00	0,33
AEGON NL0000303709	STK	5.000,00	0,00	0,00	4,0920 EUR	20.460,00	0,11
UNILEVER NL0000388619	STK	900,00	900,00	0,00	53,8000 EUR	48.420,00	0,27
AALBERTS NL0000852564	STK	800,00	0,00	0,00	38,4500 EUR	30.760,00	0,17
KONINKLIJKE VOPAK NL0009432491	STK	1.300,00	1.300,00	0,00	48,3900 EUR	62.907,00	0,35
EQUINOR ASA NO0010096985	STK	1.700,00	0,00	0,00	169,8000 NOK	28.426,81	0,16
SKANDINAViska ENSKILDA BANKEN SE0000148884	STK	5.000,00	0,00	0,00	82,1200 SEK	38.903,76	0,22
SWEDBANK SE0000242455	STK	1.900,00	0,00	0,00	124,7000 SEK	22.448,78	0,13
MODERN TIMES GROUP MTG B SE0000412371	STK	52,00	0,00	0,00	100,6000 SEK	495,65	0,00
ATLAS COPCO SE0011166610	STK	2.000,00	2.000,00	0,00	350,9000 SEK	66.494,54	0,37
NORDIC ENTERTAINMENT GROUP SE0012116390	STK	52,00	0,00	0,00	295,0000 SEK	1.453,44	0,01
KINNEVIK SE0013256682	STK	1.100,00	1.100,00	0,00	219,3000 SEK	22.856,20	0,13
ALPHABET US02079K1079	STK	45,00	0,00	0,00	1.304,9600 USD	53.258,84	0,30
AMAZON.COM US0231351067	STK	30,00	0,00	0,00	1.800,8000 USD	48.996,92	0,28
AMGEN US0311621009	STK	250,00	0,00	0,00	234,7200 USD	53.219,66	0,30
APPLE US0378331005	STK	270,00	0,00	0,00	267,2500 USD	65.443,04	0,37
BANK OF AMERICA US0605051046	STK	900,00	0,00	0,00	33,3200 USD	27.197,53	0,15
BERKSHIRE HATHAWAY US0846707026	STK	180,00	0,00	0,00	220,3000 USD	35.964,08	0,20
CITIGROUP US1729674242	STK	380,00	0,00	0,00	75,1200 USD	25.889,35	0,15
FACEBOOK US30303M1027	STK	220,00	0,00	0,00	201,6400 USD	40.232,90	0,23

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.11.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
GOLDMAN SACHS GROUP US3814IG1040	STK	110,00	0,00	0,00	221,3500 USD	22.082,80	0,12
JPMORGAN CHASE US46625H1005	STK	250,00	0,00	0,00	131,7600 USD	29.874,84	0,17
KELLOGG US4878361082	STK	700,00	0,00	0,00	65,1200 USD	41.342,28	0,23
MASTERCARD US57636Q1040	STK	250,00	0,00	0,00	292,2300 USD	66.259,30	0,37
MICROSOFT US5949181045	STK	500,00	0,00	0,00	151,3800 USD	68.646,83	0,39
MORGAN STANLEY US6174464486	STK	500,00	0,00	0,00	49,4800 USD	22.437,87	0,13
NIKE B US6541061031	STK	700,00	0,00	0,00	93,4900 USD	59.353,35	0,33
PAYPAL HOLDINGS US70450Y1038	STK	600,00	0,00	0,00	108,0100 USD	58.775,62	0,33
VISA US92826C8394	STK	400,00	0,00	0,00	184,5100 USD	66.936,33	0,38
Verzinsliche Wertpapiere							
0,50% BUNDESREP.DEUTSCHLAND 17/27 DE0001102424	EUR	260,00	0,00	0,00	107,7654 %	280.190,04	1,57
0,50% BUNDESREP.DEUTSCHLAND 18/28 DE0001102440	EUR	300,00	0,00	0,00	108,0551 %	324.165,30	1,82
3,375% ALLIANZ SE 14/UND. DE000A13R7Z7	EUR	100,00	0,00	0,00	111,2161 %	111.216,10	0,62
2,375% BAYER 15/75 DE000A14J611	EUR	100,00	0,00	0,00	101,7500 %	101.750,00	0,57
0,625% KREDITANST.F.WIEDERAUFBAU 17/27 DE000A2DAR65	EUR	165,00	0,00	0,00	106,0262 %	174.943,23	0,98
1,40% SPANIEN 18/28 ES0000001B88	EUR	270,00	270,00	0,00	109,1306 %	294.652,62	1,66
0,20% EUROP.FIN.STAB.FACILITY (EF 15/25) EU000A1G0DE2	EUR	200,00	0,00	0,00	102,6368 %	205.273,60	1,15
3,50% GRIECHENLAND 17/23 GR0114030555	EUR	120,00	0,00	0,00	109,6760 %	131.611,20	0,74
3,00% ITALIEN 19/29 IT0005365165	EUR	200,00	200,00	0,00	116,0952 %	232.190,40	1,30
2,07% DNB BOLIGKREDITT FRN-PF. 14/21 NO0010723471	NOK	1.000,00	0,00	0,00	100,2760 %	98.750,31	0,55
2,875% PORTUGAL 15/25 PTOTEKOE0011	EUR	130,00	0,00	0,00	116,3169 %	151.211,97	0,85
2,875% PORTUGAL 16/26 PTOTETO0012	EUR	100,00	0,00	0,00	117,7700 %	117.770,00	0,66
1,25% SLOWENIEN 17/27 SI0002103685	EUR	100,00	0,00	0,00	109,8715 %	109.871,50	0,62
2,40% APPLE 13/23 US037833AK68	USD	150,00	0,00	0,00	101,5251 %	138.116,86	0,78
2,25% UNITED STATES OF AMERICA 17/27 US9128283F58	USD	180,00	0,00	0,00	103,7578 %	169.385,14	0,95
2,75% UNITED STATES OF AMERICA 18/28 US9128283W81	USD	300,00	0,00	0,00	107,6406 %	292.873,09	1,65
2,375% UNITED STATES OF AMERICA 19/29 US9128286T26	USD	150,00	150,00	0,00	105,1094 %	142.992,98	0,80
4,625% VOLKSWAGEN INTL FINANCE 14 (26/UND) XS1048428442	EUR	75,00	0,00	0,00	112,7836 %	84.587,70	0,48
3,875% AVIVA EO-ANL. 14/44 XS1083986718	EUR	120,00	0,00	0,00	110,9139 %	133.096,68	0,75
1,875% IBERDROLA INTERNATIONAL 17/UND. XS1721244371	EUR	100,00	0,00	0,00	102,3501 %	102.350,10	0,57
2,25% GAZ CAPITAL 17/24 XS1721463500	EUR	100,00	0,00	0,00	106,2595 %	106.259,50	0,60
0,86463% EXPORT DEV. LS-FRN CANADA 18/23 XS1824425422	GBP	350,00	350,00	0,00	99,9060 %	410.219,39	2,30

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.11.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
Zertifikate							
4GLD XETRA-GOLD IHS 2007(09/UND) DE000A0S9GB0	STK	25.000,00	13.700,00	0,00	42,7020 EUR	1.067.550,00	6,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
Verzinsliche Wertpapiere							
0,25% NIEDERLANDE 19/29 NL0013332430	EUR	270,00	0,00	0,00	104,5010 %	282.152,70	1,58
Zertifikate							
SOCGEN DISC.Z 31.12.19 S&P500 2950 DE000ST4JJB8	STK	24.000,00	24.000,00	0,00	26,7000 EUR	640.800,00	3,60
Nicht notierte Wertpapiere							
Verzinsliche Wertpapiere							
0,10% JAPAN 19/29 JP1103551K72	JPY	18.000,00	18.000,00	0,00	101,9200 %	151.935,84	0,85
Investmentanteile							
Gruppenfremde Investmentanteile							
ISHARES MDAX UCITS ETF DE DE0005933923	ANT	800,00	0,00	0,00	232,6500 EUR	186.120,00	1,05
ISHARE EURO STOXX UCITS ETF DE DE000A0D8Q07	ANT	6.000,00	0,00	6.000,00	39,7200 EUR	238.320,00	1,34
HSBC S&P 500 UCITS ETF DE000A1C22M3	ANT	55.000,00	17.000,00	0,00	28,7200 EUR	1.579.600,00	8,87
ISHS MSCI JAPAN U.ETF USD (D) IE00B02KXH56	ANT	40.000,00	0,00	0,00	13,5180 EUR	540.720,00	3,04
ISHSII-DEV.MKTS PROP.YLD U.ETF IE00BFZS350	ANT	17.100,00	0,00	0,00	25,4950 EUR	435.964,50	2,45
ISHSIII-ISH.JPM EM L.G.B.U.ETF IE00B5M4WH52	ANT	3.000,00	3.000,00	0,00	54,1250 EUR	162.375,00	0,91
ISHS EO H.YIELD CORP BD U.ETF IE00BG6F4759	ANT	2.000,00	0,00	0,00	104,4100 EUR	208.820,00	1,17
ISHARES IV-HEALTHC.INNOVATION IE00BYZK4776	ANT	14.000,00	0,00	0,00	5,8700 EUR	82.180,00	0,46
XTRACKERS EURO STOXX 50 LU0274211217	ANT	16.500,00	9.000,00	0,00	39,4650 EUR	651.172,50	3,66
CS-COM.CO.EX-AGR.EW I.TR U.ETF LU0419741177	ANT	4.700,00	0,00	0,00	94,0100 EUR	441.847,00	2,48
ROBECO C.G.FDS-R.QI.EM.CON.EQ. LU0582530498	ANT	1.800,00	1.800,00	0,00	180,9800 EUR	325.764,00	1,83
AIS-AMUNDI MSCI EM ASIA LU1681044480	ANT	30.000,00	30.000,00	0,00	29,5750 EUR	887.250,00	4,98
M.U.L.-LYXOR NASDAQ-100 UC.ETF LU1829221024	ANT	24.000,00	24.000,00	0,00	30,0180 EUR	720.432,00	4,05
M.U.L.-LYXOR MSCI RUSSI.UC.ETF LU1923627092	ANT	5.200,00	5.200,00	0,00	45,4560 EUR	236.371,20	1,33
Wertpapiervermögen*							
					EUR	15.987.702,11	89,81

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte per 29.11.2019

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 29.11.2019

AUSTRALISCHE DOLLAR	(AUD)	1,6301	= 1 EURO (EUR)
ENGL.PFUND	(GBP)	0,8524	= 1 EURO (EUR)
HONGKONG DOLLAR	(HKD)	8,63085	= 1 EURO (EUR)
JAPAN.YEN	(JPY)	120,7457	= 1 EURO (EUR)
NORW.KRONEN	(NOK)	10,1545	= 1 EURO (EUR)
SCHWED.KRONE	(SEK)	10,55425	= 1 EURO (EUR)
SCHWEIZER FRANKEN	(CHF)	1,1019	= 1 EURO (EUR)
US DOLLAR	(USD)	1,1026	= 1 EURO (EUR)

Terminbörsen

CBT	CHICAGO BOARD OF TRADE
CME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE
EUREX	EUROPEAN EXCHANGE
FJT	TOKIO
OTC	OVER-THE-COUNTER

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
im Berichtszeitraum					
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
ACS, ACT.DE CONSTR.Y SERV. SA	ES06670509F6	STK	1.300,00	1.300,00	
UNILEVER	NL0000009355	STK	0,00	900,00	
KINNEVIK	SE0008373906	STK	0,00	1.100,00	
KINNEVIK	SE0013256708	STK	1.100,00	1.100,00	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,625% GROSSBRITANNIEN 18/28	GB00BFX0ZL78	GBP	0,00	330,00	
1,875% UNITED STATES OF AMERICA 17/19	US9128283N82	USD	0,00	100,00	
2,50% VODAFONE GROUP DL-ANL. 12/22	US92857WAZ32	USD	0,00	150,00	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Zertifikate					
CMZB CL.DIZ 31.12.19 S&P500 2700	DE000CJ7M4W6	STK	25.000,00	25.000,00	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
ISHARES CORE DAX UCITS ETF DE	DE0005933931	ANT	0,00	5.000,00	
FIRST PRIVATE SYSTEMATIC COMMO	DE000A0Q95D0	ANT	0,00	2.000,00	
SPDR S&P 500 LOW VOLATIL.ETF	IE00B802KR88	ANT	0,00	14.000,00	
COMSTA.-MSCI PACIFIC TRN U.ETF	LU0392495023	ANT	0,00	5.000,00	
Derivate					
In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe					
Aktienindex-Derivate					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte					
MNAS E-MINI NASDAQ 100INDEX		EUR			- 412
Verkaufte Kontrakte					
DAX FUTURE EUREX		EUR			922
DOW JONES EURO STOXX 50		EUR			1.727
E-MINI S&P 500 INDEX FUTURE		EUR			2.481
Zins-Derivate					
Terminkontrakte					
Zins-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte					
EURO BUND FUTURES		EUR			1.394
TN1 – FUTURES		EUR			235
Devisen-Derivate					
Devisen-Terminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		EUR			1.944

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

Telefon: (0 211) 2 39 24 - 01

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

Telefon: (0 69) 9 20 50 - 0

Telefax: (0 69) 9 20 50 - 103

Gezeichnetes und eingezahltes Eigenkapital:
10,3 Mio. EUR

Gesellschafter von ODDO BHF Asset 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

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

Fondsmanager

ODDO BHF Asset Management Lux
6, rue du Gabriel Lippmann
5365 Munsbach
Großherzogtum Luxemburg

Beraten durch

Fürstlich Castell'sche Bank
Credit-Casse AG
Marktplatz 1
97070 Würzburg

Vertrieb und Initiator

BANKHAUS C. L. SEELIGER
Kommanditgesellschaft
Lange Herzogstraße 63
38300 Wolfenbüttel