



ODDO BHF AccuZins

HALBJAHRESBERICHT

31.3.2019

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

Marktentwicklung und Tätigkeitsbericht

Ausgangslage

Gegen Ende 2018 standen alle wichtigen Börsen niedriger als am Jahresanfang. Ein Auslöser für Einbrüche insbesondere im vierten Quartal 2018 war der Handelskonflikt der Trump-Administration mit China, wovon vor allem exportorientierte Aktien und Branchen betroffen waren. So verzeichnete der exportlastige DAX mit einem Minus von 18,3 Prozent das erste Verlustjahr seit 2011. Auch der Höhenflug der Technologieaktien aus den USA und China fand sein Ende. Bei vielen Marktteilnehmern wuchsen die Zweifel, ob die hohen Bewertungen der Tech-Unternehmen angesichts einer sich verlangsamenden Konjunktur und eines von mehr Regulierung geprägten Marktumfelds noch gerechtfertigt seien. Während sich die Risikoprämien bei Unternehmensanleihen ausweiteten, blieben die Renditen bei den als Sicherheit gefragten Staatsanleihen aus Deutschland und den USA trotz einiger Ausbrüche nach oben niedrig. Im neuen Jahr setzten die Aktienmärkte zu einer Erholungsrally an, die einen Teil der im letzten Jahr erlittenen Verluste wieder wettmachte. Unterstützung kam von Notenbankchef Powell, der eine längere Pause im Zinserhöhungszyklus ankündigte. Auch die EZB hält vorerst an ihrer lockeren Geldpolitik fest. Hoffnungen auf eine Einigung im Handelsstreit zwischen den USA und China trugen ebenfalls zur positiven Stimmung an den Aktienbörsen bei. Vor dem Hintergrund anhaltender Rezensionsorgen waren sichere Staatsanleihen weiter gefragt, so dass die Renditen weiter fielen.

ODDO BHF AccuZins

Der ODDO BHF AccuZins legt weltweit in verzinsliche Wertpapiere an. Als Anlagen des Fonds kommen vor allem Staatsanleihen, Pfandbriefe und Anleihen von Unternehmen in Frage. Dabei wird auf eine hohe Kreditwürdigkeit der Schuldner geachtet. Die Auswahl der Anlagen beruht auf der Einschätzung unserer Kapitalmarktexperten.

Ziel einer Anlage im ODDO BHF AccuZins ist es, an der Entwicklung der globalen Zins- und Währungsmärkte teilzuhaben.

Die Anteilklasse CR-EUR des ODDO BHF AccuZins verzeichneten in den letzten sechs Monaten eine Wertsteigerung von 5,9 Prozent. Die Anteilklasse CN-EUR war zum Stichtag noch ohne Bestand.

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

Vermögensaufstellung im Überblick

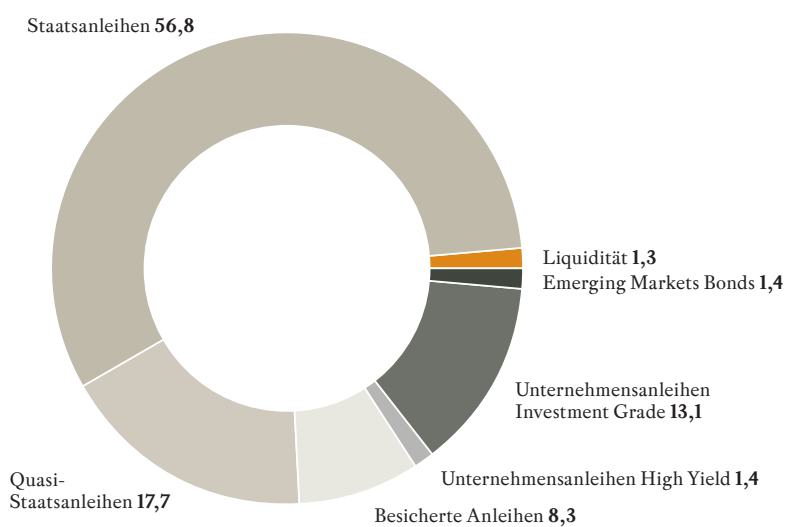
31.3.2019

Vermögensübersicht

Fondsvermögen in Mio. EUR		116,8
	Kurswert	in % vom Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
Anleihen*	115.190.427,63	98,65
Staats-/Quasi-Staatsanleihen (OECD), besicherte Anleihen	96.636.998,59	82,76
Staatsanleihen	66.315.349,64	56,79
Quasi-Staatsanleihen	20.637.166,66	17,67
besicherte Anleihen	9.684.482,29	8,29
Corporates	16.938.691,71	14,51
Unternehmensanleihen Investment Grad	15.348.507,31	13,14
Unternehmensanleihen High Yield	1.590.184,40	1,36
Emerging Markets Bonds	1.614.737,33	1,38
Bankguthaben	1.581.945,22	1,35
Bankguthaben in EUR (inkl. Kurswert Derivate)	684.100,16	0,59
Bankguthaben in Fremdwährung (inkl. Kurswert Derivate)	897.845,06	0,77
Derivate	132.266,29	0,11
Ergebnisse aus Devisentermingeschäften	132.266,29	0,11
II. Verbindlichkeiten	- 137.292,33	- 0,12
III. Fondsvermögen	116.767.346,81	100,00

* inkl. Stückzinsansprüche

Portefeuillestruktur nach Assetklassen in %



Kurzdarstellung der Anteilklassen

ODDO BHF AccuZins CR-EUR

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

ODDO BHF AccuZins CN-EUR

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

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

Vermögensaufstellung

31.3.2019

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.3.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
im Berichtszeitraum					EUR	107.599.181,76	92,15
Börsengehandelte Wertpapiere							
Verzinsliche Wertpapiere							
4,15% REPUBLIK ÖSTERREICH 06/37 AT0000A04967	EUR	750,00	750,00	0,00	158,2876 %	1.187.157,00	1,02
4,50% AUSTRALIA 13/33 AU000XCLWAG2	AUD	1.000,00	0,00	0,00	131,6150 %	832.637,44	0,71
3,00% AUSTRALIA 16/47 AU000XCLWAS7	AUD	1.000,00	0,00	0,00	111,6710 %	706.465,49	0,61
5,00% KÖNIGREICH BELGIEN 04/35 BE0000304130	EUR	500,00	500,00	0,00	161,7895 %	808.947,50	0,69
4,25% KÖNIGREICH BELGIEN 10/41 BE0000320292	EUR	500,00	500,00	0,00	159,7960 %	798.980,00	0,68
3,75% BELGIEN 13/45 BE0000331406	EUR	500,00	0,00	0,00	155,0108 %	775.054,00	0,66
1,25% BELGIEN 18/33 BE0000346552	EUR	750,00	750,00	0,00	106,9193 %	801.894,75	0,69
1,50% CANADA 14/20 CA135087D929	CAD	2.000,00	2.000,00	0,00	99,8780 %	1.331.662,27	1,14
4,65% KREDITAN.F.WIEDERA. CD-ANL. 07/23 CA500769CA08	CAD	2.000,00	0,00	0,00	109,3930 %	1.458.524,72	1,25
2,65% ONTARIO 18/25 CA68323AER10	CAD	1.500,00	0,00	0,00	102,8240 %	1.028.205,72	0,88
1,25% BUNDESREP.DEUTSCHLAND 17/48 DE0001102432	EUR	500,00	0,00	1.250,00	118,2670 %	591.335,00	0,51
0,25% BUNDESREP.DEUTSCHLAND 19/29 DE0001102465	EUR	1.250,00	1.250,00	0,00	103,1671 %	1.289.588,75	1,10
5,50% BUNDESREP.DEUTSCHLAND 00/31 DE0001135176	EUR	350,00	350,00	0,00	165,1733 %	578.106,55	0,50
0,375% HESSEN 16/26 DE000AIRQCY2	EUR	500,00	0,00	0,00	101,8516 %	509.258,00	0,44
1,625% DEUTSCHE PFANDBR.BK. DL-PF. 16/19 DE000A2AAVU8	USD	1.400,00	0,00	1.600,00	99,5740 %	1.241.515,79	1,06
1,125% KREDITANST.F.WIEDERAUFBAU 18/33 DE000A2LQHT2	EUR	750,00	0,00	0,00	106,6220 %	799.665,00	0,68
0,125% KREDITANST.F.WIEDERAUFBAU 18/23 DE000A2LQHV8	EUR	750,00	1.000,00	250,00	101,5893 %	761.919,75	0,65
5,75% SPANIEN 02/32 ES0000012411	EUR	500,00	500,00	0,00	153,2020 %	766.010,00	0,66
5,15% SPANIEN 13/28 ES00000124C5	EUR	500,00	500,00	0,00	137,8893 %	689.446,50	0,59
3,45% SPANIEN 16/66 ES00000128E2	EUR	500,00	0,00	0,00	124,6072 %	623.036,00	0,53
4,20% SPANIEN 05/37 ES0000012932	EUR	600,00	600,00	0,00	138,0507 %	828.304,20	0,71
4,95% GENERALITAT DE CATALUNYA 10/20 ES00000950E9	EUR	1.119,00	1.119,00	0,00	103,2600 %	1.155.479,40	0,99
4,75% FRANKREICH 03/35 FR0010070060	EUR	500,00	0,00	0,00	161,3996 %	806.998,00	0,69
4,00% FRANKREICH OAT 05/55 FR0010171975	EUR	1.000,00	500,00	0,00	173,2261 %	1.732.261,00	1,48
3,25% FRANKREICH 12/45 FR0011461037	EUR	1.000,00	0,00	0,00	146,4089 %	1.464.089,00	1,25
6,875% CNP ASSURANCES DL-ANL. 13/UND. FR0011538461	USD	400,00	400,00	0,00	100,8750 %	359.353,43	0,31
2,70063% CAISSE DES DEPOTS DL-FRN 14/19 FR0012146587	USD	1.000,00	0,00	0,00	99,9350 %	890.012,02	0,76
1,125% SOCIETE DU GRAND PARIS 19/34 FR0013409612	EUR	700,00	700,00	0,00	101,7370 %	712.159,00	0,61
4,25% GROSSBRITANNIEN 03/36 GB0032452392	GBP	750,00	0,00	0,00	142,7400 %	1.242.369,73	1,06
4,25% GROSSBRITANNIEN 10/40 GB00B6460505	GBP	750,00	0,00	350,00	150,4600 %	1.309.562,49	1,12

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.3.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
1,75% GROSSBRITANNIEN 17/57 GB00BD0XH204	GBP	1.000,00	0,00	500,00	108,6400 %	1.260.763,61	1,08
1,25% GROSSBRITANNIEN 17/27 GB00BDRHNP05	GBP	500,00	500,00	0,00	102,7880 %	596.425,67	0,51
1,625% GROSSBRITANNIEN 18/71 GB00BFMCN652	GBP	500,00	500,00	0,00	107,3800 %	623.070,67	0,53
1,50% ITALIEN 15/25 IT0005090318	EUR	500,00	0,00	0,00	97,6883 %	488.441,50	0,42
1,65% ITALIEN 15/32 IT0005094088	EUR	750,00	0,00	0,00	88,4527 %	663.395,25	0,57
2,70% ITALIEN 16/47 IT0005162828	EUR	750,00	0,00	0,00	88,7222 %	665.416,50	0,57
2,25% ITALIEN 16/36 IT0005177909	EUR	600,00	0,00	0,00	90,0075 %	540.045,00	0,46
1,25% ITALIEN 16/26 IT0005210650	EUR	1.250,00	0,00	250,00	94,3932 %	1.179.915,00	1,01
0,35% ITALIEN 16/21 IT0005216491	EUR	500,00	0,00	0,00	99,0174 %	495.087,00	0,42
0,90% ITALIEN 17/22 IT0005277444	EUR	250,00	250,00	0,00	99,3693 %	248.423,25	0,21
2,95% ITALIEN 17/38 IT0005321325	EUR	250,00	250,00	0,00	96,1257 %	240.314,25	0,21
2,45% ITALIEN 18/23 IT0005344335	EUR	500,00	500,00	0,00	104,1033 %	520.516,50	0,45
3,85% ITALIEN 18/49 IT0005363111	EUR	500,00	500,00	0,00	105,1595 %	525.797,50	0,45
1,00% ITALIEN 19/22 IT0005366007	EUR	500,00	500,00	0,00	99,6493 %	498.246,50	0,43
0,45% HSBC HOLDINGS YN-ANL. 16/21 JP582666AG93	JPY	200.000,00	0,00	0,00	100,5100 %	1.617.441,53	1,39
5,50% NIEDERLANDE 98/28 NL0000102317	EUR	500,00	500,00	0,00	149,1055 %	745.527,50	0,64
2,50% NIEDERLANDE 12/33 NL0010071189	EUR	900,00	900,00	0,00	129,8458 %	1.168.612,20	1,00
1,88% EKA BOLIGKREDIT FRN-PF. 12/19 NO0010663727	NOK	5.000,00	0,00	0,00	100,4370 %	519.349,50	0,44
2,08% SPAREBANK 1 BOLIGKR. FRN PF. 16/22 NO0010760804	NOK	6.000,00	0,00	0,00	101,7820 %	631.565,23	0,54
1,63% DNB BOLIGKREDIT FRN-PF. 17/22 NO0010802960	NOK	15.000,00	0,00	0,00	100,5820 %	1.560.297,84	1,34
3,875% REPUBLIK PORTUGAL 14/30 PTOTEROE0014	EUR	300,00	300,00	0,00	125,4744 %	376.423,20	0,32
3,50% SCHWEDEN 09/39 SE0002829192	SEK	5.000,00	5.000,00	0,00	149,8500 %	719.412,37	0,62
1,50% KÖNIGREICH SCHWEDEN 11/23 SE0004869071	SEK	5.000,00	0,00	5.000,00	108,1750 %	519.335,56	0,44
0,75% SCHWEDEN 16/28 SE0009496367	SEK	10.000,00	0,00	0,00	105,1988 %	1.010.094,34	0,87
2,00% CORPORACION ANDINA DE FOMEN 16/19 US219868BW57	USD	1.000,00	0,00	0,00	99,8990 %	889.691,41	0,76
3,25% CORPORACION ANDINA DE FOMEN 19/22 US219868CB02	USD	1.000,00	1.000,00	0,00	100,3270 %	893.503,14	0,77
4,50% FIAT CHRYSLER AUTO DL-ANL. 15/20 US31562QAC15	USD	500,00	0,00	0,00	100,8750 %	449.191,79	0,38
2,75063% INTER-AMERICAN DE. BK FRN 18/21 US4581X0DE52	USD	1.000,00	1.000,00	0,00	99,8660 %	889.397,51	0,76
3,05% MANITOBA DL-ANL. 14/24 US563469UD51	USD	1.000,00	0,00	0,00	102,2510 %	910.638,11	0,78
2,20% ONTARIO DL-ANL. 7/22 US68323AEQ31	USD	1.000,00	0,00	0,00	98,9880 %	881.578,13	0,75
2,50% TORONTO-DOMINION BK DL-ANL. 17/22 US891160NR02	USD	2.000,00	0,00	500,00	99,7330 %	1.776.426,06	1,52

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.3.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
im Berichtszeitraum							
3,47613% UBS AG (STAMFORD)							
DL-FRN 15/20	USD	1.000,00	0,00	0,00	100,7300 %	897.092,22	0,77
US90261XHN57							
4,50% UNITED STATES OF AMERICA 06/36	USD	2.000,00	2.000,00	0,00	126,6484 %	2.255.838,95	1,93
US912810FT08							
4,25% US TREASURY 09/39	USD	2.000,00	2.000,00	0,00	125,1484 %	2.229.121,22	1,91
US912810QB70							
3,125% UNITED STATES OF AMERICA 11/41	USD	3.000,00	0,00	0,00	106,3711 %	2.841.993,87	2,43
US912810QT88							
2,75% UNITED STATES OF AMERICA 12/42	USD	2.000,00	2.000,00	0,00	99,5781 %	1.773.667,46	1,52
US912810QX90							
3,00% UNITED STATES OF AMERICA 15/45	USD	3.250,00	0,00	0,00	103,7539 %	3.003.074,27	2,57
US912810RM27							
2,25% UNITED STATES OF AMERICA 16/46	USD	3.250,00	3.250,00	0,00	89,1719 %	2.581.008,99	2,21
US912810RT79							
2,25% UNITED STATES OF AMERICA 17/27	USD	5.000,00	0,00	0,00	98,9375 %	4.405.641,90	3,77
US9128283F58							
2,625% UNITED STATES OF AMERICA 19/29	USD	3.000,00	3.000,00	0,00	101,8359 %	2.720.824,81	2,33
US9128286B18							
2,00% UNITED STATES OF AMERICA 15/25	USD	1.250,00	1.250,00	0,00	98,3633 %	1.095.018,05	0,94
US912828J272							
1,625% UNITED STATES OF AMERICA 16/26	USD	2.000,00	2.000,00	0,00	95,5508 %	1.701.933,13	1,46
US912828P469							
1,125% UNITED STATES OF AMERICA 16/21	USD	1.000,00	1.000,00	0,00	97,8008 %	871.004,86	0,75
US912828P873							
1,25% UNITED STATES OF AMERICA 16/23	USD	2.000,00	1.000,00	0,00	95,9219 %	1.708.542,99	1,46
US912828S927							
1,50% UNITED STATES OF AMERICA 17/20	USD	2.000,00	2.000,00	0,00	98,9297 %	1.762.117,61	1,51
US912828XU94							
5,875% ISLAND DL-ANL. 12/22	USD	1.000,00	0,00	0,00	108,7320 %	968.357,31	0,83
USX34650AA31							
0,00% EUROPEAN INVEST. BK							
DL-ANL. 96/26	USD	3.000,00	0,00	0,00	81,5790 %	2.179.605,47	1,87
XS0070553820							
1,70% DEVELOPMENT BANK OF JAPAN							
02/22	JPY	172.000,00	0,00	0,00	106,1121 %	1.468.529,50	1,26
XS0159205995							
5,625% GE CAPITAL UK FUN. LS-ANL. 07/19	GBP	500,00	500,00	0,00	100,2580 %	581.745,38	0,50
XS0297507773							
2,35% ASIAN DEVELOPMENT BANK 07/27	JPY	160.000,00	0,00	0,00	120,2716 %	1.548.361,59	1,33
XS0307424274							
11,00% COÓPER. RABOBANK							
DL-ANL. 09/UND.	USD	1.250,00	0,00	0,00	101,9440 %	1.134.880,00	0,97
XS0431744282							
5,375% GE CAPITAL EUROP.FUND.							
UNLTD 09/20	EUR	500,00	500,00	0,00	104,1431 %	520.715,50	0,45
XS0453908377							
3,00% COMMONW. BK OF AUST							
LS-ANL. 12/26	GBP	1.100,00	0,00	0,00	110,1090 %	1.405.592,43	1,20
XS0822509138							
2,75% EUROPEAN INVESTMENT							
BANK 12/23	SEK	10.000,00	0,00	0,00	111,1250 %	1.066.996,33	0,91
XS0852107266							
5,50% AXA DL-ANL. 13/UND.	USD	300,00	0,00	0,00	99,3750 %	265.507,41	0,23
XS0876682666							
4,875% COÓPERATIEVE RABOBK							
AD-ANL. 14/20	AUD	1.000,00	0,00	0,00	102,1400 %	646.169,42	0,55
XS1013984981							
3,50% BANCO BILBAO VIZCAYA							
ARGENT 14/24	EUR	300,00	300,00	0,00	100,1318 %	300.395,40	0,26
XS1055241373							
4,25% BANK OF IRELAND							
(THE GOV.&C) 14/24	EUR	500,00	0,00	0,00	100,5498 %	502.749,00	0,43
XS1075963485							
5,125% EXP-IMP BK OF KOREA							
ND-ANL. 14/19	NZD	1.000,00	0,00	0,00	101,0880 %	613.994,17	0,53
XS1120951014							
1,875% DAIMLER CANADA FINANCE 15/20	CAD	1.000,00	0,00	0,00	99,9000 %	665.977,81	0,57
XS1170184821							

[illegible]

[illegible]

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte per 29.3.2019

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 29.3.2019

AUSTRALISCHE DOLLAR	(AUD)	1,5807	= 1 EURO (EUR)
ENGL.PFUND	(GBP)	0,8617	= 1 EURO (EUR)
JAPAN.YEN	(JPY)	124,2827	= 1 EURO (EUR)
KANADISCHE DOLLAR	(CAD)	1,50005	= 1 EURO (EUR)
MEXIK.PESOS	(MXN)	21,78049	= 1 EURO (EUR)
NORW.KRONEN	(NOK)	9,6695	= 1 EURO (EUR)
NZ DOLLAR	(NZD)	1,6464	= 1 EURO (EUR)
SCHWED.KRONE	(SEK)	10,41475	= 1 EURO (EUR)
SUEDAFRIK.RAND	(ZAR)	16,19295	= 1 EURO (EUR)
US DOLLAR	(USD)	1,12285	= 1 EURO (EUR)

Terminbörsen

OTC
OVER-THE-COUNTER

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	
			im Berichtszeitraum		
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,00%	BELGIEN 15/31	BE0000335449	EUR	0,00	750,00
0,50%	BUNDESREP.DEUTSCHLAND INFL. 14/30	DE0001030559	EUR	0,00	1.000,00
4,75%	BUNDESREP.DEUTSCHLAND 03/34	DE0001135226	EUR	0,00	500,00
3,25%	BUNDESREP.DEUTSCHLAND 10/42	DE0001135432	EUR	500,00	500,00
1,50%	SPANIEN 17/27	ES00000128P8	EUR	0,00	500,00
0,65%	SPANIEN INF.INX 16/27	ES00000128S2	EUR	0,00	1.250,00
1,625%	FINNLAND 12/22	FI4000047089	EUR	500,00	500,00
4,481%	CASINO GUICHARD- PERRACHON 10/18	FR0010893396	EUR	0,00	700,00
0,25494%	FRANKREICH INFL.INX 12/24	FR0011427848	EUR	0,00	1.000,00
4,625%	ENGIE LS-ANL. 13/UND.	FR0011531722	GBP	0,00	400,00
2,50%	FRANKREICH 13/30	FR0011883966	EUR	1.000,00	1.000,00
4,75%	GRIECHENLAND 14/19	GR0114028534	EUR	0,00	1.000,00
5,40%	IRLAND 09/25	IE00B4TV0D44	EUR	0,00	500,00
1,30%	IRLAND 18/33	IE00BFZRPZ02	EUR	0,00	500,00
1,70%	IRLAND 17/37	IE00BV8C9B83	EUR	0,00	1.000,00
2,375%	CASSA DEPOSITI E PRESTITI S 14/19	IT0004997943	EUR	800,00	1.500,00
2,00%	ITALIEN 18/28	IT0005323032	EUR	0,00	1.000,00
0,102004%	ITALIEN, REPUBLIK 18/23	IT0005329344	EUR	0,00	500,00
4,625%	INTERNATIONAL BANK REC. DEV 14/21	NZIBDDT008C4	NZD	0,00	2.000,00
4,10%	PORTUGAL 06/37	PTOTE5OE0007	EUR	500,00	500,00
3,73731%	AT & T FRN 17/21	US00206RDV15	USD	0,00	1.000,00
2,125%	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 17/22	US00828ECW75	USD	0,00	1.000,00
3,125%	ALIBABA GROUP HOLD. DL-ANL. 14/21	US01609WAP77	USD	0,00	1.000,00
5,125%	ARCELORMITTAL DL-ANL. 15/20	US03938LAY02	USD	0,00	748,00
3,76694%	DEUTSCHE BANK DL-FRN 17/20	US251525AV32	USD	0,00	500,00
3,27438%	GENERAL MOTORS FIN.CO FRN 17/20	US37045XCC83	USD	0,00	750,00
2,00%	NORDDEUTSCHE LANDESBK DL-PF. 13/19	US65556GAD79	USD	0,00	2.400,00
2,25%	UNITED STATES OF AMERICA 17/27	US9128282R06	USD	0,00	3.000,00
0,50%	UNITED STATES INFL. 18/28	US9128283R96	USD	0,00	5.000,00
2,65%	WESTPAC BANKING DL-ANL. 18/21	US961214DU48	USD	0,00	1.000,00
0,00%	BRITISH TR. INT.FIN. DL-ANL. 91/21	XS0034394709	USD	0,00	550,00
6,50%	GLENCORE FINANCE EUR LS-ANL. 07/19	XS0288783979	GBP	0,00	500,00
9,375%	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE FRN 09/UND.	XS0449487619	EUR	0,00	650,00
7,00%	RWE 12/UND.	XS0652913988	GBP	0,00	300,00
7,875%	FRIENDS LIFE HOLDINGS 12/UND.	XS0851688860	USD	0,00	750,00
5,50%	ALLIANZ SE DL-ANL. 12/UND.	XS0857872500	USD	0,00	1.000,00
1,25%	DVB BANK SE 16/23	XS1433231377	EUR	0,00	500,00
2,50%	DEUTSCHE BANK NK-ANL. 16/22	XS1489319258	NOK	0,00	5.000,00
0,375%	LETTLAND 16/26	XS1501554874	EUR	0,00	500,00
2,25%	DEXIA CREDIT LOCAL DL-ANL. 17/20	XS1550217993	USD	0,00	1.000,00
0,592%	DVB BANK SE FRN 17/20	XS1562586955	EUR	0,00	1.000,00
1,1835%	SANTANDER UK FRN-PF. 17/20	XS1607992424	GBP	0,00	1.000,00
2,00%	HENKEL AG & CO. KGAA DL-ANL. 17/20	XS1626039819	USD	0,00	500,00
2,50%	ALPHA BANK PF. 18/23	XS1762980065	EUR	0,00	1.000,00
0,875%	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 18/28	XS1824248626	EUR	0,00	750,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,75%	OTTO (GMBH & CO KG) 13/20	XS0972058175	EUR	0,00	700,00

13

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, Mitglied der Geschäftsführung der ODDO BHF Trust GmbH 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, ODDO SEYDLER BANK AG und ODDO BHF SCA

Thomas Fischer

Kronberg, Vorstand ODDO BHF Aktiengesellschaft

Michel Haski

Lutry, Schweiz, Unabhängiger Aufsichtsrat

Olivier Marchal

Suresnes, Vorsitzender des Verwaltungsrats von Bain & Company France

René Parmantier

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