



ODDO BHF Money Market

JAHRESBERICHT

30.9.2019

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

Inhalt

Jahresbericht 30.9.2019

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

Marktentwicklung und Tätigkeitsbericht

Ausgangslage

Zum Jahreswechsel 2018/2019 verzeichneten alle wichtigen Börsen niedrigere Stände als am Jahresanfang. Vom Handelskonflikt der Trump-Administration mit China waren vor allem exportorientierte Aktien und Branchen betroffen. Auch der Höhenflug der Technologieaktien aus den USA und China fand sein Ende. Im ersten Quartal des neuen Jahres setzten die Aktienmärkte dann zu einer Erholungsrally an. Ein Auslöser hierfür waren Hinweise des Notenbankchefs Powell auf eine längere Pause im Zinserhöhungszyklus. Hoffnungen auf eine Einigung im Handelsstreit zwischen den USA und China trugen ebenfalls zur positiven Stimmung an den Börsen bei. Diese Themen beschäftigten die Investoren auch noch bis zum Ende des Berichtszeitraums, wobei die Aussichten auf eine lockere Geldpolitik die Märkte unterstützten, während die erratische Handelspolitik der US-Administration belastete. Nachdem die Zinswende erneut verschoben wurde, gaben die Renditen am Anleihenmarkt nach.

ODDO BHF Money Market

Der ODDO BHF Money Market ist ein Geldmarktfonds, der in eine Mischung von Geldmarktinstrumenten investiert. Als Anlagen des Fonds kommen vor allem Pfandbriefe und variabel oder festverzinsliche Schuldverschreibungen, Geldmarktinstrumente und Anleihen öffentlicher Aussteller vorwiegend aus der Europäischen Union oder aus Vertragsstaaten des Abkommens über den EWR sowie Termingelder von Banken 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 Money Market CI-EUR ist es, an der Wertentwicklung der Geldmärkte zu partizipieren und einen stetigen Wertzuwachs zu erzielen.

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

Mit der stabilen expansiven Geldpolitik der Europäischen Zentralbank EZB verharrten die Geldmarksätze im Berichtszeitraum unverändert im negativen Bereich. Per Ultimo September lag der 1-Monats-Euribor bei – 0,47 Prozent sowie der 3-Monats-Euribor bei – 0,43 Prozent. Der ODDO BHF Money Market investierte in diesem Umfeld in Anleihen guter Bonität. Angesichts der negativen Grundverzinsung selektierten wir vergleichsweise attraktive Renditetitel. So dominierten Pfandbriefe und Kommunalobligationen das Portfolio. Außerdem haben wir die Kasse-Quote sehr niedrig gehalten.

Vor dem Hintergrund der negativen Verzinsung am Geldmarkt verzeichneten alle Tranchen des ODDO BHF Money Market in den vergangenen zwölf Monaten einen Wertverlust. Bei den Tranchen CR-EUR, DR-EUR und CI-EUR belief dieser sich auf 0,5 Prozent, bei der Tranche G-EUR auf 0,4 Prozent.

Nähere Informationen und Kommentare zur Aufstellung des Fonds finden Sie unter [„am.oddo-bhf.com“](http://am.oddo-bhf.com).

Vorteile

- Potenziell attraktive, stabile Wertentwicklung, orientiert am Geldmarktzinsniveau
- Hohe Sicherheit aufgrund sehr kurzer Restlaufzeiten der Anlagen

Risiken

- Geringe kurzfristige Schwankungen des Anteilwertes
- Geringes Zinsänderungsrisiko und Bonitätsrisiko

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 des Fonds veräußerten Positionen hatte das Sondervermögen für alle Anteilklassen per saldo einen Verlust zu verzeichnen, der im Wesentlichen bei der Veräußerung von verzinslichen Wertpapieren entstanden ist.

Vermögensaufstellung im Überblick

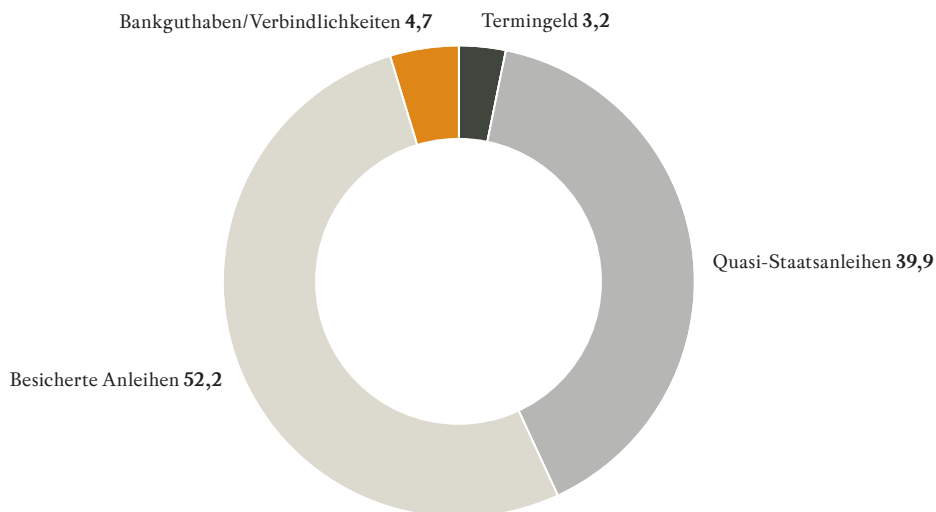
30.9.2019

Vermögensübersicht

Fondsvermögen in Mio. EUR	Kurswert	928,5 in % vom Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
Anleihen*	855.252.997,22	92,11
Staats-/Quasi-Staatsanleihen (OECD), besicherte Anleihen	855.252.997,22	92,11
Quasi-Staatsanleihen	370.860.141,65	39,94
Besicherte Anleihen	484.392.855,57	52,17
Bankguthaben	43.413.167,48	4,68
Bankguthaben in EUR	43.413.167,48	4,68
Kurzfristig liquidierbare Anlagen	30.000.000,00	3,23
Tages-/Festgeld (inkl. Zinsansprüche)	30.000.000,00	3,23
II. Verbindlichkeiten	- 128.182,37	- 0,01
III. Fondsvermögen	928.537.982,33	100,00

*inkl. Stückzinsansprüche

Portefeuillestruktur nach Assetklassen in %



Kurzdarstellung der Anteilklassen

ODDO BHF Money Market CR-EUR

Auflegung:	4. Oktober 1994
Geschäftsjahr:	1. Oktober bis 30. September
WKN:	977020
ISIN:	DE0009770206
Ausschüttung:	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
Verwaltungsvergütung:	bis zu 1,0 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,1 % p. a.
Verwahrstellenvergütung:	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.*); zzt. 0,03 % p. a.
Ausgabeaufschlag:	wird nicht erhoben
Mindestanlagesumme:	100 Euro einmalig bzw. 50 Euro monatlich

ODDO BHF Money Market DR-EUR

Auflegung:	1. Juli 2010
Geschäftsjahr:	1. Oktober bis 30. September
WKN:	A0YCBQ
ISIN:	DE000A0YCBQ8
Ausschüttung:	Mitte November
Verwaltungsvergütung:	bis zu 1,0 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,1 % p. a.
Verwahrstellenvergütung:	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.*); zzt. 0,03 % p. a.
Ausgabeaufschlag:	wird nicht erhoben
Mindestanlagesumme:	100 Euro einmalig bzw. 50 Euro monatlich

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

ODDO BHF Money Market CI-EUR

Auflegung:	1. Juli 2010
Geschäftsjahr:	1. Oktober bis 30. September
WKN:	A0YCBR
ISIN:	DE000A0YCBR6
Ausschüttung:	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
Verwaltungsvergütung:	bis zu 1,0 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,05 % p. a.
Verwahrstellenvergütung:	bis zu 0,1% p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.*); zzt. 0,03 % p. a.
Ausgabeaufschlag:	wird nicht erhoben
Mindestanlagesumme:	250.000 Euro

ODDO BHF Money Market G-EUR

Auflegung:	1. April 2011
Geschäftsjahr:	1. Oktober bis 30. September
WKN:	A1CUGJ
ISIN:	DE000A1CUGJ8
Ausschüttung:	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
Verwaltungsvergütung:	bis zu 1,0 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,05 % p. a.
Verwahrstellenvergütung:	bis zu 0,1% p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.*); zzt. 0,03 % p. a.
Ausgabeaufschlag:	wird nicht erhoben
Mindestanlagesumme:	250.000 Euro

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

Vermögensaufstellung

30.9.2019

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.9.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere					EUR	755.875.121,23	81,40
Verzinsliche Wertpapiere							
1,25% UNICREDIT BANK AUSTRIA PF. 14/19 AT000B049481	EUR	15.000,00	10.000,00	10.000,00	100,0540 %	15.008.100,00	1,62
0,50% UNICREDIT BANK AUSTRIA PF. 14/20 AT000B049531	EUR	16.300,00	16.300,00	0,00	100,2532 %	16.341.271,60	1,76
1,375% BELFIUS BANK PF. 13/20 BE0002435106	EUR	15.000,00	15.000,00	0,00	101,2076 %	15.181.140,00	1,63
0,375% BELFIUS BANK PF. 14/19 BE0002480557	EUR	6.800,00	6.800,00	0,00	100,1174 %	6.807.983,20	0,73
0,00% BADEN-WÜRTTEMBERG FRN 12/20 DE0001040798	EUR	55.000,00	55.000,00	0,00	100,4600 %	55.253.000,00	5,95
3,375% DEUTSCHE POSTBANK 10/20 DE000A0WMBH0	EUR	20.000,00	20.000,00	0,00	101,8490 %	20.369.800,00	2,19
0,00% LAND BERLIN FRN 14/21 DE000A11QEE2	EUR	20.000,00	20.000,00	0,00	100,7460 %	20.149.200,00	2,17
0,25% DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK 15/20 DE000A13SV81	EUR	10.000,00	10.000,00	0,00	100,5740 %	10.057.400,00	1,08
0,343% BADEN-WUERTTEMBERG FRN 18/21 DE000A14JY62	EUR	20.000,00	20.000,00	0,00	101,5320 %	20.306.400,00	2,19
4,00% DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK PF. 09/19 DE000A1A6LM2	EUR	10.000,00	10.000,00	0,00	100,2130 %	10.021.300,00	1,08
0,00% NIEDERSACHSEN FRN 12/20 DE000A1PG227	EUR	1.850,00	1.850,00	0,00	100,4730 %	1.858.750,50	0,20
0,00% SACHSEN-ANHALT FRN 14/20 DE000A1R00T2	EUR	10.000,00	10.000,00	0,00	100,3870 %	10.038.700,00	1,08
0,00% NATIXIS PFANDBRIEFBK FRN-PF. 14/20 DE000A1YCI5	EUR	2.000,00	2.000,00	0,00	100,2550 %	2.005.100,00	0,22
0,00% NATIXIS PFANDBRIEFBK FRN-PF. 14/19 DE000A1YCIQ6	EUR	15.000,00	15.000,00	0,00	100,0060 %	15.000.900,00	1,62
0,00% DZ HYP PF. 14/20 DE000A1YC7D1	EUR	16.000,00	16.000,00	0,00	100,1340 %	16.021.440,00	1,73
0,00% BREMEN 19/20 DE000A2YNXA9	EUR	60.000,00	60.000,00	0,00	100,2970 %	60.178.200,00	6,48
0,00% DZ BANK DEUT.ZENTRAL-GEN FRN 13/20 DE000DZ1JR88	EUR	5.000,00	0,00	0,00	100,1750 %	5.008.750,00	0,54
0,00% ERSTE ABWICKLUNGSANSTALT FRN 15/21 DE000EAA0S63	EUR	39.000,00	39.000,00	0,00	100,5780 %	39.225.420,00	4,22
0,10% HAMBURG COMMERCIAL BANK PF. 17/20 DE000HSH6KQ4	EUR	10.000,00	10.000,00	0,00	100,4030 %	10.040.300,00	1,08
0,123% UNICREDIT BANK PF-FRN 19/21 DE000HV2ARG2	EUR	55.000,00	55.000,00	0,00	100,6330 %	55.348.150,00	5,96
0,05% LANDESBANK BADEN-WÜRTT. PF. 16/20 DE000LB06FB4	EUR	12.050,00	12.050,00	0,00	100,1298 %	12.065.640,90	1,30
0,00% LANDESBANK BERLIN FRN-PF. 13/20 DE000LBB5M57	EUR	3.000,00	3.000,00	0,00	100,1620 %	3.004.860,00	0,32
0,346% NRW.BANK FRN 17/21 DE000NWB17V0	EUR	45.000,00	45.000,00	0,00	101,3500 %	45.607.500,00	4,91
0,00% CIE DE FINANC. FONC FRN-PF. 07/20 FR0010497081	EUR	5.000,00	5.000,00	0,00	100,1490 %	5.007.450,00	0,54
3,75% CIF EUROMORTGAGE PF. 09/19 FR0010814319	EUR	30.000,00	30.000,00	0,00	100,2110 %	30.063.300,00	3,24
2,125% BPCE SFH PF. 13/20 FR0011565985	EUR	20.700,00	20.700,00	0,00	102,4818 %	21.213.732,60	2,28
1,50% BPCE SFH PF. 14/20 FR0011711845	EUR	6.700,00	6.700,00	0,00	100,6312 %	6.742.290,40	0,73

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.9.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
0,125% CIE DE FINANCE FONCIER PF. 15/20 FR0012536704	EUR	12.000,00	12.000,00	0,00	100,2180 %	12.026.160,00	1,30
0,125% CREDIT AGRICOLE H.L. S PF. 16/20 FR0013105863	EUR	30.054,00	30.054,00	0,00	100,4908 %	30.201.505,03	3,25
4,00% BARCLAYS BANK EO-PF. 09/19 XS0456178580	EUR	15.000,00	15.000,00	0,00	100,0590 %	15.008.850,00	1,62
0,062% ING BANK FRN-PF. 12/20 XS0842216276	EUR	30.000,00	30.000,00	0,00	100,3530 %	30.105.900,00	3,24
0,00% SWEDISH COVERED BD EO-PF-FRN 13/20 XS1004566995	EUR	50.000,00	50.000,00	0,00	100,4380 %	50.219.000,00	5,41
0,00% DNB BOLIGKREDITT EO-FRN-PF. 14/21 XS1062737587	EUR	35.000,00	35.000,00	0,00	100,5300 %	35.185.500,00	3,79
0,375% DNB BOLIGKREDITT EO-PF. 14/19 XS1117515871	EUR	1.300,00	1.300,00	0,00	100,0100 %	1.300.130,00	0,14
0,00% DEXIA CREDIT LOCAL FRN 15/20 XS1242410733	EUR	28.600,00	2.400,00	0,00	100,3320 %	28.694.952,00	3,09
0,50% HYPO NOE GRUPPE BANK PF. 15/20 XS1290200325	EUR	25.000,00	25.000,00	0,00	100,8282 %	25.207.045,00	2,71
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					EUR	96.499.333,00	10,39
Verzinsliche Wertpapiere							
0,00% INV.BANK SCHLESWIG-HOL. FRN 14/19 DE000A13SL42	EUR	7.600,00	7.600,00	0,00	100,0630 %	7.604.788,00	0,82
0,282% INVESTITIONSB SCHLESWIG FRN 19/21 DE000A13SMD9	EUR	74.500,00	74.500,00	0,00	101,1630 %	75.366.435,00	8,12
0,00% DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK PF. 16/19 DE000A2AAV96	EUR	7.000,00	7.000,00	0,00	100,0840 %	7.005.880,00	0,75
0,317% RHEINLAND-PFALZ FRN 18/20 DE000RLP1049	EUR	6.500,00	6.500,00	0,00	100,3420 %	6.522.230,00	0,70
Wertpapiervermögen					EUR	852.374.454,23	91,80

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	im Berichtszeitraum		
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,25%	BELFIUS BANK PF. 14/19	BE0002459346	EUR	0,00	14.400,00
0,00%	AAREAL BANK FRN-PF. 08/18	DE000A0AD962	EUR	0,00	5.000,00
0,00%	DEUT. PFANDBRIEFBK FRN-PF. 14/19	DE000A11QA49	EUR	3.000,00	3.000,00
0,00%	HSH FINANZFONDS AÖR FRN-PF. 14/19	DE000A11QGT5	EUR	2.000,00	12.500,00
0,00%	INVESTITIONSBANK BERLIN FRN 14/18	DE000A13R715	EUR	0,00	10.000,00
0,00%	DEUTSCHE POSTBANK FRN-PF. 12/19	DE000A1C9574	EUR	0,00	5.000,00
0,151%	AAREAL BANK FRN-PF. 12/19	DE000A1E8863	EUR	0,00	5.000,00
0,00%	AAREAL BANK FRN-PF. 14/18	DE000A1TNDQ9	EUR	0,00	7.000,00
0,00%	NATIXIS PFANDBRIEFBK FRN-PF. 14/19	DE000A1YC1K9	EUR	3.000,00	22.900,00
0,00%	BERLIN HYP FRN-PF. 14/19	DE000BHY0AX2	EUR	11.500,00	26.700,00
1,00%	BAYERISCHE LANDESBANK PF. 13/19	DE000BLB03X4	EUR	10.000,00	20.000,00
2,375%	BAYERISCHE LANDESBANK PF. 12/19	DE000BLB1FE0	EUR	0,00	25.000,00
1,00%	COMMERZBANK PF. 14/19	DE000CZ40KA3	EUR	0,00	15.000,00
0,375%	COMMERZBANK PF. 14/19	DE000CZ40KE5	EUR	0,00	5.000,00
0,00%	DEUTSCHE BANK PF. 12/19	DE000DB7XPM3	EUR	600,00	1.100,00
0,00%	DEUTSCHE HYP.BK FRN-PF. 07/19	DE000DHY1AN9	EUR	0,00	10.700,00
0,00%	DEUTSCHE HYPO.BK FRN-PF. 12/18	DE000DHY3749	EUR	0,00	3.000,00
0,025%	DEUTSCHE KREDITBANK PF-FRN 11/19	DE000DKB0051	EUR	10.000,00	10.000,00
0,000%	DEUTSCHE KREDITBANK FRN PF. 14/19	DE000DKB0309	EUR	0,00	2.200,00
0,00%	DZ BANK AG DEUT.ZENTRAL-GEN 11/19	DE000DZ1JFD7	EUR	0,00	10.000,00
0,00%	DZ BANK AG DEUT.ZENTRAL FRN 13/19	DE000DZ1JSG3	EUR	0,00	5.000,00
4,375%	HYPOTHEKENBK FRANKFURT PF. 09/19	DE000EHIA311	EUR	0,00	15.000,00
0,00%	LB.HESSEN-THÜRINGEN FRN-PF. 12/19	DE000HLB0P07	EUR	1.700,00	1.700,00
0,00%	LB.HESSEN-THÜRINGEN PF. GZ 14/19	DE000HLB4J01	EUR	0,00	5.000,00
1,375%	HSH NORDBANK PF. 13/18	DE000HSH4MH4	EUR	0,00	9.209,00
0,625%	HSH NORDBANK PF. 14/19	DE000HSH4S28	EUR	5.700,00	12.740,00
0,00%	LB BADEN-WÜRTTEMBER FRN-PF. 11/19	DE000LB0FB44	EUR	0,00	10.000,00
0,00%	MÜNCHENER HYPOBANK FRN-PF. 14/19	DE000MHB2259	EUR	0,00	2.800,00
0,00%	NORDDEUTSCHE LANDESBK PF-FRN 13/20	DE000NLB2FX4	EUR	0,00	1.500,00
4,00%	NORDDEUTSCHE LANDESBANK PF. 09/19	DE000NLB5L20	EUR	0,00	1.500,00
0,131%	NORDDT. LANDESB. FRN-PF. 09/19	DE000NLB5LH8	EUR	0,00	28.000,00
0,01%	SEB PF. 15/18	DE000SEB2PA5	EUR	0,00	10.000,00
0,00%	WÜSTENROT BAUSPARK. FRN-PF. 12/19	DE000WBP0AE4	EUR	0,00	1.000,00
1,875%	CREDIT AGRICOLE PUBL.SE PF. 12/19	FR0011321892	EUR	0,00	25.000,00
0,00%	CAIS. D'AMORT.DE LA DE. FRN 13/19	FR0011435361	EUR	0,00	25.000,00
0,00%	CIE DE FINANC. FONC PF-FRN 14/19	FR0011922962	EUR	0,00	10.000,00
1,75%	NYKREDIT REALKREDIT EO-ANL. 13/19	LU0996352158	EUR	21.697,00	21.697,00
2,00%	LB.HESSEN-THÜRINGEN GZ PF. 12/19	XS0775280166	EUR	0,00	9.900,00
2,125%	WESTPAC BANKING EO-ANL. 12/19	XS0801654558	EUR	10.000,00	10.000,00
1,625%	HYP NOE GRUPPE BANK PF. 12/19	XS0829215838	EUR	28.238,00	38.310,00
1,875%	BAWAG P.S.K. PF. 12/19	XS0830444039	EUR	3.800,00	3.800,00

ODDO BHF Money Market CR-EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.10.2018 bis 30.9.2019

Anteilumlauf: 8.164.512,6110	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
I. Erträge		
Zinsen aus inländischen Wertpapieren	1.425.297,25	0,1745723
Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	2.112.567,67	0,2587500
Zwischensumme	3.537.864,92	0,4333223
Ergebnis aus der Veräußerung von sonst. Kapitalforderungen	-58.965,50	-0,0072222
Zwischensumme	-58.965,50	-0,0072222
Erträge insgesamt	3.478.899,42	0,4261001
II. Aufwendungen		
Zinsen aus Kreditaufnahme*	-171.996,10	-0,0210663
Verwaltungsvergütung	-585.119,70	-0,0716662
Verwahrstellengebühr	-202.882,92	-0,0248494
Fremdkosten der Verwahrstelle	-65.465,19	-0,0080183
Prüfungskosten	-23.242,02	-0,0028467
Veröffentlichungskosten	-2.769,47	-0,0003392
Sonstige Gebühren	-22.344,00	-0,0027367
Aufwendungen insgesamt	-1.073.819,40	-0,1315228
III. Ordentlicher Nettoertrag	2.405.080,02	0,2945773
IV. Veräußerungsgeschäfte		
Realisierte Gewinne	17,73	0,0000022
Realisierte Verluste	-4.311.968,11	-0,5281355
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-4.311.950,38	-0,5281333
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.906.870,36	-0,2335560
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	75.719,29	0,0092742
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-731.363,37	-0,0895783
Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-655.644,08	-0,0803041
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-2.562.514,44	-0,3138601

*Inklusive eventuell angefallener negativer Einlagenzinsen.

ODDO BHF Money Market CR-EUR

Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1.10.2018 bis 30.9.2019

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		443.602.810,71
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		129.347.849,50
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	330.830.566,16	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-201.482.716,66	
2. Ertragsausgleich – Ausgleichsposten		-200.576,12
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.562.514,44
davon:		
Ordentlicher Nettoertrag vor Ertragsausgleich	2.455.739,21	
Ertragsausgleich	-50.659,19	
Ordentlicher Nettoertrag	2.405.080,02	
Veräußerungsergebnis aus nicht Aktien vor Ertragsausgleich*	-4.563.185,69	
Ertragsausgleich	251.235,31	
Realisiertes Ergebnis aus nicht Aktien	-4.311.950,38	
nicht realisierte Gewinne	75.719,29	
nicht realisierte Verluste	-731.363,37	
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste*	-655.644,08	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		570.187.569,65

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

Berechnung der Wiederanlage für den Zeitraum vom 1.10.2018 bis 30.9.2019

Anteilumlauf: 8.164.512,6110	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.906.870,36	-0,2335560
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.906.870,36	0,2335560
II. Wiederanlage	0,00	0,0000000

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
2016	584.071.553	71,02
2017	478.195.583	70,61
2018	443.602.811	70,18
2019	570.187.570	69,84

ODDO BHF Money Market DR-EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.10.2018 bis 30.9.2019

Anteilumlauf: 878.789,0000	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
I. Erträge		
Zinsen aus inländischen Wertpapieren	95.647,26	0,1088398
Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	168.076,79	0,1912596
Zwischensumme	263.724,05	0,3000994
Ergebnis aus der Veräußerung von sonst. Kapitalforderungen	-4.393,96	-0,0050000
Zwischensumme	-4.393,96	-0,0050000
Erträge insgesamt	259.330,09	0,2950994
II. Aufwendungen		
Zinsen aus Kreditaufnahme*	-12.817,73	-0,0145857
Verwaltungsvergütung	-43.590,62	-0,0496031
Verwahrstellengebühr	-15.123,62	-0,0172096
Fremdkosten der Verwahrstelle	-4.894,26	-0,0055693
Prüfungskosten	-2.253,19	-0,0025640
Veröffentlichungskosten	-206,26	-0,0002347
Sonstige Gebühren	-1.478,73	-0,0016827
Aufwendungen insgesamt	-80.364,41	-0,0914491
III. Ordentlicher Nettoertrag	178.965,68	0,2036503
IV. Veräußerungsgeschäfte		
Realisierte Gewinne	1,32	0,0000015
Realisierte Verluste	-321.345,47	-0,3656685
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-321.344,15	-0,3656670
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-142.378,47	-0,1620167
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	449,24	0,0005112
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-78.278,49	-0,0890754
Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-77.829,25	-0,0885642
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-220.207,72	-0,2505809

*Inklusive eventuell angefallener negativer Einlagenzinsen.

ODDO BHF Money Market DR-EUR

Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1.10.2018 bis 30.9.2019

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		47.036.128,59
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		- 105.110,17
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		- 4.223.974,29
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.206.991,11	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	- 7.430.965,40	
3. Ertragsausgleich – Ausgleichsposten		- 29,54
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		- 220.207,72
davon:		
Ordentlicher Nettoertrag vor Ertragsausgleich	186.188,81	
Ertragsausgleich	- 7.223,13	
Ordentlicher Nettoertrag	178.965,68	
Veräußerungsergebnis aus nicht Aktien vor Ertragsausgleich*	- 328.596,82	
Ertragsausgleich	7.252,67	
Realisiertes Ergebnis aus nicht Aktien	- 321.344,15	
nicht realisierte Gewinne	449,24	
nicht realisierte Verluste	- 78.278,49	
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste*	- 77.829,25	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		42.486.806,87

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

Berechnung der Ausschüttung für den Zeitraum vom 1.10.2018 bis 30.9.2019

Anteilumlauf: 878.789,0000	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	- 142.378,47	- 0,1620167
Ordentlicher Nettoertrag	178.965,68	0,2036503
Kursgewinne/-verluste	- 321.344,15	- 0,3656670
Außerordentliche Erträge aus nicht Aktien	- 321.344,15	- 0,3656670
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Vortrag auf neue Rechnung	- 318.136,27	- 0,3620167
III. Gesamtausschüttung	175.757,80	0,2000000
1. Endausschüttung	175.757,80	0,2000000

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
2016	60.820.934	49,52
2017	54.022.347	49,10
2018	47.036.129	48,70
2019	42.486.807	48,35

ODDO BHF Money Market CI-EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.10.2018 bis 30.9.2019

Anteilumlauf: 297.669,0000	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
I. Erträge		
Zinsen aus inländischen Wertpapieren	37.153,19	0,1248138
Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	55.072,29	0,1850118
Zwischensumme	92.225,48	0,3098256
Ergebnis aus der Veräußerung von sonst. Kapitalforderungen	-1.536,92	-0,0051632
Zwischensumme	-1.536,92	-0,0051632
Erträge insgesamt	90.688,56	0,3046624
II. Aufwendungen		
Zinsen aus Kreditaufnahme*	-4.483,90	-0,0150634
Verwaltungsvergütung	-7.776,16	-0,0261235
Verwahrstellengebühr	-5.288,87	-0,0177676
Fremdkosten der Verwahrstelle	-1.709,36	-0,0057425
Prüfungskosten	-960,39	-0,0032264
Veröffentlichungskosten	-72,02	-0,0002419
Sonstige Gebühren	-713,35	-0,0023965
Aufwendungen insgesamt	-21.004,05	-0,0705618
III. Ordentlicher Nettoertrag	69.684,51	0,2341006
IV. Veräußerungsgeschäfte		
Realisierte Gewinne	0,48	0,0000016
Realisierte Verluste	-112.407,99	-0,3776275
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-112.407,51	-0,3776259
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-42.723,00	-0,1435252
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	4,73	0,0000159
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-27.034,32	-0,0908201
Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-27.029,59	-0,0908042
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-69.752,59	-0,2343294

*Inklusive eventuell angefallener negativer Einlagenzinsen.

ODDO BHF Money Market CI-EUR

Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1.10.2018 bis 30.9.2019

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		17.646.442,73
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-2.711.557,47
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.423.865,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-4.135.422,47	
2. Ertragsausgleich – Ausgleichsposten		1.648,23
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-69.752,59
davon:		
Ordentlicher Nettoertrag vor Ertragsausgleich	70.230,33	
Ertragsausgleich	-545,82	
Ordentlicher Nettoertrag	69.684,51	
Veräußerungsergebnis aus nicht Aktien vor Ertragsausgleich*	-111.305,10	
Ertragsausgleich	-1.102,41	
Realisiertes Ergebnis aus nicht Aktien	-112.407,51	
nicht realisierte Gewinne	4,73	
nicht realisierte Verluste	-27.034,32	
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste*	-27.029,59	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		14.866.780,90

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

Berechnung der Wiederanlage für den Zeitraum vom 1.10.2018 bis 30.9.2019

Anteilumlauf: 297.669,0000	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-42.723,00	-0,1435252
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	42.723,00	0,1435252
II. Wiederanlage	0,00	0,0000000

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
2016	28.584.566	50,75
2017	37.480.093	50,47
2018	17.646.443	50,17
2019	14.866.781	49,94

ODDO BHF Money Market G-EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.10.2018 bis 30.9.2019

Anteilumlauf: 60.433,9890	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
I. Erträge		
Zinsen aus inländischen Wertpapieren	752.166,53	12,4460844
Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	1.114.906,53	18,4483359
Zwischensumme	1.867.073,06	30,8944203
Ergebnis aus der Veräußerung von sonst. Kapitalforderungen	- 31.113,84	- 0,5148401
Zwischensumme	- 31.113,84	- 0,5148401
Erträge insgesamt	1.835.959,22	30,3795802
II. Aufwendungen		
Zinsen aus Kreditaufnahme*	- 90.776,54	- 1,5020776
Verwaltungsvergütung	- 157.254,18	- 2,6020818
Verwahrstellengebühr	- 107.071,60	- 1,7717116
Fremdkosten der Verwahrstelle	- 34.573,83	- 0,5720925
Prüfungskosten	- 12.459,25	- 0,2061630
Veröffentlichungskosten	- 1.461,63	- 0,0241856
Sonstige Gebühren	- 4.822,73	- 0,0798016
Aufwendungen insgesamt	- 408.419,76	- 6,7581137
III. Ordentlicher Nettoertrag	1.427.539,46	23,6214665
IV. Veräußerungsgeschäfte		
Realisierte Gewinne	9,39	0,0001554
Realisierte Verluste	- 2.275.731,71	- 37,6564868
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	- 2.275.722,32	- 37,6563314
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	- 848.182,86	- 14,0348647
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	12.337,74	0,2041523
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	- 213.463,25	- 3,5321721
Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	- 201.125,51	- 3,3280198
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	- 1.049.308,37	- 17,3628845

*Inklusive eventuell angefallener negativer Einlagenzinsen.

ODDO BHF Money Market G-EUR

Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1.10.2018 bis 30.9.2019

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		151.235.396,03
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		150.533.682,19
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	300.467.923,60	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	- 149.934.241,41	
2. Ertragsausgleich – Ausgleichsposten		277.055,06
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		- 1.049.308,37
davon:		
Ordentlicher Nettoertrag vor Ertragsausgleich	751.987,88	
Ertragsausgleich	675.551,58	
Ordentlicher Nettoertrag	1.427.539,46	
Veräußerungsergebnis aus nicht Aktien vor Ertragsausgleich*	- 1.323.115,68	
Ertragsausgleich	- 952.606,64	
Realisiertes Ergebnis aus nicht Aktien	- 2.275.722,32	
nicht realisierte Gewinne	12.337,74	
nicht realisierte Verluste	- 213.463,25	
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste*	- 201.125,51	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		300.996.824,91

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

Berechnung der Wiederanlage für den Zeitraum vom 1.10.2018 bis 30.9.2019

Anteilumlauf: 60.433,9890	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	- 848.182,86	- 14,0348647
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	848.182,86	14,0348647
II. Wiederanlage	0,00	0,0000000

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
2016	98.095.258	5.056,20
2017	177.806.468	5.030,38
2018	151.235.396	5.002,66
2019	300.996.825	4.980,59

ODDO BHF Money Market CN-EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 22.2.2019 bis 25.2.2019

Anteilumlauf: 0	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
I. Erträge		
Dividenden inländischer Aussteller	0,00	0,0000000
REITs Erträge inländischer Aussteller	0,00	0,0000000
REITs Erträge ausländischer Aussteller	0,00	0,0000000
abzgl. ausländische Quellensteuer	0,00	0,0000000
Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,0000000
abzgl. ausländische Quellensteuer	0,00	0,0000000
Zwischensumme	0,00	0,0000000
Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	0,0000000
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	0,00	0,0000000
Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00	0,0000000
abzgl. ausländische Quellensteuer	0,00	0,0000000
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,0000000
Zwischensumme	0,00	0,0000000
Quellensteuererstattung Vorjahre (StSenkG)	0,00	0,0000000
Erträge aus Wertpapierleihe	0,00	0,0000000
Ergebnis aus der Veräußerung von sonst. Kapitalforderungen	0,00	0,0000000
andere Erträge	0,00	0,0000000
sonstige Erträge	0,00	0,0000000
Zwischensumme	0,00	0,0000000
Erträge aus Aktienfonds	0,00	0,0000000
Erträge aus Mischfonds	0,00	0,0000000
Erträge aus sonstigen Fonds	0,00	0,0000000
Erträge aus Immobilienfonds Inland	0,00	0,0000000
Erträge aus Immobilienfonds Ausland	0,00	0,0000000
Mieterträge Inland	0,00	0,0000000
Erträge aus DBA-Einkünften	0,00	0,0000000
Zwischensumme	0,00	0,0000000
Erträge insgesamt	0,00	0,0000000
II. Aufwendungen		
Zinsen aus Kreditaufnahme*	0,00	0,0000000
Verwaltungsvergütung	0,00	0,0000000
performanceabhängige Verwaltungsvergütung	0,00	0,0000000
Verwahrstellengebühr	0,00	0,0000000
Fremdkosten der Verwahrstelle	0,00	0,0000000
Prüfungskosten	0,00	0,0000000
Veröffentlichungskosten	0,00	0,0000000
Quellensteuergebühren bei Zinsen	0,00	0,0000000
Quellensteuergebühren bei Dividenden	0,00	0,0000000
Sonstige Gebühren	0,00	0,0000000
Aufwendungen insgesamt	0,00	0,0000000
III. Ordentlicher Nettoertrag	0,00	0,0000000
IV. Veräußerungsgeschäfte		
Realisierte Gewinne	0,00	0,0000000
Realisierte Verluste	0,00	0,0000000
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	0,00	0,0000000
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	0,00	0,0000000
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	0,00	0,0000000
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	0,00	0,0000000
Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	0,00	0,0000000
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	0,00	0,0000000

* Inklusive eventuell angefallener negativer Einlagenzinsen.

ODDO BHF Money Market CN-EUR

Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 22.2.2019 bis 25.2.2019

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		0,0000000
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,0000000
2. Zwischenausschüttung		0,0000000
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		0,0000000
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	100,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	- 100,00	
4. Ertragsausgleich – Ausgleichsposten		0,0000000
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		0,0000000
davon:		
Ordentlicher Nettoertrag vor Ertragsausgleich	0,00	
Ertragsausgleich	0,00	
Ordentlicher Nettoertrag	0,00	
Veräußerungsergebnis aus Aktien vor Ertragsausgleich*	0,00	
Ertragsausgleich	0,00	
Realisiertes Ergebnis aus Aktien	0,00	
Veräußerungsergebnis aus nicht Aktien vor Ertragsausgleich	0,00	
Ertragsausgleich	0,00	
Realisiertes Ergebnis aus nicht Aktien	0,00	
Veräußerungsergebnis aus Aktienfonds vor Ertragsausgleich	0,00	
Ertragsausgleich	0,00	
Realisiertes Ergebnis aus Aktienfonds	0,00	
Veräußerungsergebnis aus Mischfonds vor Ertragsausgleich	0,00	
Ertragsausgleich	0,00	
Realisiertes Ergebnis aus Mischfonds	0,00	
Veräußerungsergebnis aus sonstigen Fonds vor Ertragsausgleich	0,00	
Ertragsausgleich	0,00	
Realisiertes Ergebnis aus sonstigen Fonds	0,00	
Veräußerungsergebnis aus Immobilienfonds Inland vor Ertragsausgleich	0,00	
Ertragsausgleich	0,00	
Realisiertes Ergebnis aus Immobilienfonds Inland	0,00	
Veräußerungsergebnis aus Immobilienfonds Ausland vor Ertragsausgleich	0,00	
Ertragsausgleich	0,00	
Realisiertes Ergebnis aus Immobilienfonds Ausland	0,00	
nicht realisierte Gewinne	0,00	
nicht realisierte Verluste	0,00	
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste*	0,00	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		0,0000000

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

Berechnung der Wiederanlage für den Zeitraum vom 22.2.2019 bis 25.2.2019

Anteilumlauf: 0	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	0,00	0,0000000
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,0000000
II. Wiederanlage	0,00	0,0000000

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 OGAW 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 OGAW 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 OGAW gehörenden Optionsrechte und die Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einem 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 OGAW verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des OGAW geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des OGAW 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 Money Market CR-EUR	570.187.569,65
Umlaufende Anteile	8.164.511,6110
Anteilwert	69,84
Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote)	0,16 %
Fondsvermögen ODDO BHF Money Market DR-EUR	42.486.806,87
Umlaufende Anteile	878.789,0000
Anteilwert	48,35
Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote)	0,16 %
Fondsvermögen ODDO BHF Money Market CI-EUR	14.866.780,90
Umlaufende Anteile	297.669,0000
Anteilwert	49,94
Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote)	0,11 %
Fondsvermögen ODDO BHF Money Market G-EUR	300.996.824,91
Umlaufende Anteile	60.433,9890
Anteilwert	4.980,59
Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote)	0,10 %
Fondsvermögen ODDO BHF Money Market CN-EUR	0,00
Umlaufende Anteile	0,0000
Anteilwert	0,00
Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote)	0,00 %

Diese Kennziffer erfasst entsprechend internationaler Gepflogenheiten nur die auf Ebene des Sondervermögens angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten).

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.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt:	
– davon bei Käufen:	580,97
– davon bei Verkäufen:	49,84

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,80 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 1.002.858,56 EUR.

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): 0

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

–

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

Bankguthaben	–
Schuldverschreibungen	–
Aktien	–

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

Marktpreisrisikobergrenze nach § 7 DerivateV:

Brutto-Leverage:	1,00
Netto-Leverage:	1,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial 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.

Wesentliche Änderungen

Angaben zu wesentlichen Änderungen

Nach Rückgabe aller Anteile durch die Anleger wurde die Anteilklasse ODDO BHF Money Market CN-EUR geschlossen.

Über die Schließung der Anteilklasse wurde die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht informiert.

ODDO BHF Asset Management GmbH

Geschäftsführung

Düsseldorf, 27. November 2019

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die ODDO BHF Asset Management GmbH, Düsseldorf

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens **ODDO BHF Money Market** – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 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, 27. November 2019

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kuppler
Wirtschaftsprüfer

Janzen
Wirtschaftsprüfer

ODDO BHF Asset Management GmbH

Herzogstraße 15
40217 Düsseldorf

Postanschrift:
Postfach 10 53 54, 40044 Düsseldorf

Telefon: (0 211) 2 39 24 - 01

Zweigstelle Frankfurt am Main

Bockenheimer Landstraße 10

60323 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 11 07 61, 60042 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 9 20 50 - 0

Telefax: (0 69) 9 20 50 - 103

Gezeichnetes und eingezahltes Eigenkapital:

10,3 Mio. EUR

Gesellschafter von ODDO BHF Asset 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, 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