



ODDO BHF Polaris Moderate

HALBJAHRESBERICHT

30.6.2020

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

Zweigstelle Frankfurt am Main
Bockenheimer Landstraße 10
60323 Frankfurt am Main
Postanschrift:
Postfach 11 07 61
60042 Frankfurt am Main
Telefon +49(0) 69 9 20 50 - 0
Telefax +49(0) 69 9 20 50 - 103
am.oddo-bhf.com

Marktentwicklung und Tätigkeitsbericht

Ausgangslage

Aus dem Jahr 2019 nahmen die Kapitalmärkte viel Schwung mit ins neue Jahr. Von der Eindämmung des Handelskonflikts zwischen den USA und China profitierten vor allem exportorientierte Aktien, weshalb der stark exportabhängige DAX noch am 22. Januar einen historischen Höchststand erreichte. In der Folge führte die weltweite Ausbreitung des Corona-Virus über China hinaus zu immer höheren Belastungen für Unternehmen aller Branchen. Große Messen wurden abgesagt, Städte und Regionen unter Quarantäne gestellt, das gesellschaftliche Leben zurückgefahren. Bei Unternehmen, deren Exporterlöse zurückgingen oder deren Lieferketten unterbrochen wurden, häuften sich die Gewinnwarnungen. Die globalen Aktienbörsen reagierten auf die dramatische Zuspitzung der Lage ab der letzten Februarwoche mit schockartigen Markteinbrüchen, die alle Gewinne aus dem Vorjahr zunichtemachten. Auch die Kreditmärkte, insbesondere das High-Yield-Segment, standen unter massiven Druck. Zentralbanken und Regierung verabschiedeten umfassende Hilfspakete, um die vor einer Rezession stehende Realwirtschaft zu stützen und die Kapitalmärkte zu stabilisieren. Das trug dazu bei, dass sich die Aktien- und Kreditmärkte ab Ende März wieder deutlich erholten. Waren zunächst vor allem Aktien gefragt, die wie die großen Technologiekonzerne oder Pharmawerte zu den Krisengewinnern zählten, stiegen im Juni auch die zyklischen, konjunkturabhängigen Titel an.

Mit Aufkommen des Corona-Virus, welches sich weltweit ausgebreitet hat, sind negative Auswirkungen auf Wachstum, Beschäftigung und Kapitalmärkte eingetreten, die sich seit März 2020 auf die Wertentwicklung des Sondervermögens und die Prozesse der Kapitalverwaltungsgesellschaft und ihrer Auslagerungsunternehmen und Dienstleister auswirken. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft hat umfangreiche Maßnahmen mit dem Ziel getroffen, eine ordnungsgemäße Verwaltung des Sondervermögens sicherzustellen, und hat von ihren Auslagerungsunternehmen eine Bestätigung des Vorliegens angemessener Notfallpläne eingeholt.

Inwieweit die getroffenen Maßnahmen, insbesondere die Präventionshandlungen der Regierungen sowie die Geldpolitik der Notenbanken, zu einer Beruhigung der Kapitalmärkte führen werden, ist derzeit noch unklar. Für das gesamte Jahr 2020 sind Belastungen durch volatile Marktverhältnisse und exogene Faktoren und damit Auswirkungen auf die Entwicklung des Sondervermögens nicht auszuschließen.

ODDO BHF Polaris Moderate

Der ODDO BHF Polaris Moderate legt weltweit in eine Mischung aus Anleihen, Aktien, Bankguthaben sowie Zertifikaten an. Die angestrebte Aktienquote liegt zwischen 0 und 40 Prozent. Es erfolgt eine langfristig orientierte Aktienauswahl mit Fokus auf

Profitabilität und Qualität der Einzelunternehmen. Als Rentenanlagen kommen für den Fonds vor allem Staats- und Unternehmensanleihen sowie Pfandbriefe in Frage, die hauptsächlich auf Euro lauten. Darüber hinaus können bis zu 10 Prozent des Anlagevermögens in Anteilen an Investmentfonds und ETFs angelegt werden. Die Steuerung des Fonds kann auch über Termingeschäfte erfolgen. Die Auswahl und Steuerung der Anlagen beruht auf der Einschätzung unserer Kapitalmarktexperten. Ziel einer Anlage im ODDO BHF Polaris Moderate ist es, durch die Aufteilung des Vermögens größere Aktienkursrückschläge zu vermeiden und einen Zusatzertrag zu einer Rentenanlage zu erwirtschaften.

Der Fonds orientiert sich zu 20 Prozent am STOXX Europe 50 (NR)[®], zu 60 Prozent am JPM EMU Investment Grade 1-10 years[®] und zu 20 Prozent am JPM Euro Cash 1M[®] als Vergleichsmaßstab*, bildet diesen jedoch nicht identisch nach, sondern strebt danach, seine Wertentwicklung zu übertreffen, wodurch wesentliche Abweichungen sowohl in positiver als auch negativer Hinsicht vom Vergleichsmaßstab möglich sind. Ziel ist eine vom Vergleichsmaßstab unabhängige Wertentwicklung. Der Fonds unterliegt dabei einem aktiven Management, welches stetig nach vielversprechenden Anlagemöglichkeiten sucht, von denen eine gute Wertentwicklung zu erwarten ist. Dabei ist der Vergleichsmaßstab nur einer von mehreren Indikatoren für die Anlageentscheidung. Die jeweilige Anlageauswahl beruht darüber hinaus auf eingehenden Marktanalysen und makroökonomischen Studien. Qualitative und fundamentale Analysen sind weitere Eckpfeiler der aktiven Anlageentscheidung sowie die Anwendung eines „Bottom-Up-Ansatzes“.

In den letzten sechs Monaten verzeichneten die Anteilsklassen aufgrund der Ausnahmesituation an den Märkten folgende Wertentwicklung:**

ODDO BHF Polaris Moderate CI-CHF	-1,0 Prozent
ODDO BHF Polaris Moderate CI-EUR	1,0 Prozent
ODDO BHF Polaris Moderate CN-EUR	0,8 Prozent
ODDO BHF Polaris Moderate CNW-EUR	0,7 Prozent
ODDO BHF Polaris Moderate CPW-CHF	3,5 Prozent
ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR	0,8 Prozent
ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR	0,7 Prozent
ODDO BHF Polaris Moderate GC-EUR	0,9 Prozent

Zum 15. Juni 2020 wurden vier weitere Anteilsklassen aufgelegt, diese waren zum Berichtsstichtag allerdings noch ohne Bestand.

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

* STOXX Europe 50 (NR)[®] ist eine eingetragene Marke von STOXX Limited. JPM EMU Investment Grade 1-10 years[®] und JPM Euro Cash 1M[®] sind eingetragene Marken von JPMorgan Chase & Co.

** Die frühere Wertentwicklung ist keine Garantie für die künftige Entwicklung des Fonds. Die Berechnung erfolgte nach der BVI-Methode ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen oder Rücknahmeaufschlägen.

Vermögensaufstellung im Überblick

30.6.2020

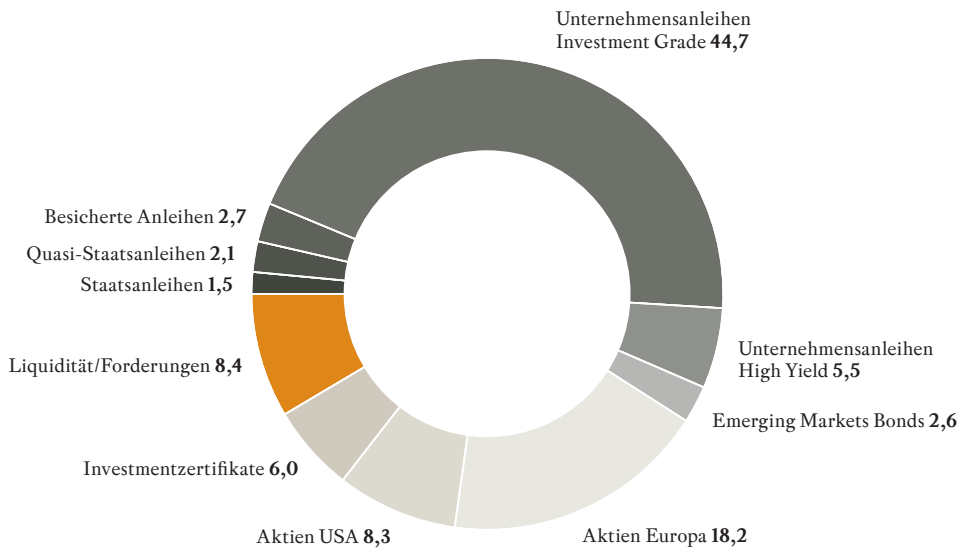
Vermögensübersicht

Fondsvermögen in Mio. EUR		851,9
	Kurswert	in % vom Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
Anleihen*	503.074.667,65	59,05
Staats-/Quasi-Staatsanleihen (OECD), besicherte Anleihen	53.335.424,57	6,26
Staatsanleihen	12.671.737,20	1,49
Quasi-Staatsanleihen	17.885.019,78	2,10
Besicherte Anleihen	22.778.667,59	2,67
Corporates	427.934.043,08	50,23
Unternehmensanleihen Investment Grade	380.917.277,34	44,71
Unternehmensanleihen High Yield	47.016.765,74	5,52
Emerging Markets Bonds	21.805.200,00	2,56
Aktien**	225.434.753,27	26,46
Aktien Entwickelte Länder	225.434.753,27	26,46
Aktien Europa	154.801.693,12	18,17
Aktien USA	70.633.060,15	8,29
Sonstige Vermögensgegenstände	50.766.025,00	5,96
Zertifikate	50.766.025,00	5,96
Bankguthaben	73.170.590,33	8,59
Bankguthaben in EUR (inkl. Kurswert Derivate)	72.936.564,55	8,56
Bankguthaben in Fremdwährung (inkl. Kurswert Derivate)	234.025,78	0,03
Forderungen	336.807,82	0,04
Quellensteueransprüche	94.609,32	0,01
Dividendenansprüche	242.198,50	0,03
Derivate	-5.016,66	0,00
Ergebnisse aus Devisentermingeschäften	-5.016,66	0,00
II. Verbindlichkeiten	-874.164,11	-0,10
III. Fondsvermögen	851.903.663,30	100,00

*inkl. Stückzinsansprüche und Investmentzertifikate

**inkl. Investmentzertifikate

Portfeuillestruktur nach Assetklassen in %



Kurzdarstellung der Anteilklassen

ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR

Auflegung:	1. Oktober 2018
Geschäftsjahr:	1. Januar bis 31. Dezember
WKN:	A2JJ1W
ISIN:	DE000A2JJ1W5
Währung:	Euro
Ausschüttung:	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
Verwaltungsvergütung:	bis zu 1,5 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 1,15 % p. a. zzgl. einer erfolgsabhängigen Vergütung*
Verwahrstellenvergütung:	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.**); zzt. 0,025 % p. a.
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5 %, zzt. 3 %
Mindestanlagesumme:	100 Euro einmalig bzw. 50 Euro monatlich

ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR

Auflegung:	15. Juli 2005
Geschäftsjahr:	1. Januar bis 31. Dezember
WKN:	A0D95Q
ISIN:	DE000A0D95Q0
Währung:	Euro
Ausschüttung:	Mitte Februar
Verwaltungsvergütung:	bis zu 1,5 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 1,25 % p. a.
Verwahrstellenvergütung:	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.**); zzt. 0,025 % p. a.
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5 %, zzt. 3 %
Mindestanlagesumme:	100 Euro einmalig bzw. 50 Euro monatlich

ODDO BHF Polaris Moderate CI-EUR

Auflegung:	1. Oktober 2018
Geschäftsjahr:	1. Januar bis 31. Dezember
WKN:	A2JJ1S
ISIN:	DE000A2JJ1S3
Währung:	Euro
Ausschüttung:	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
Verwaltungsvergütung:	bis zu 1,5 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,7 % p. a. zzgl. einer erfolgsabhängigen Vergütung*
Verwahrstellenvergütung:	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.**); zzt. 0,025 % p. a.
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5 %, wird zzt. nicht erhoben
Mindestanlagesumme:	10 Mio. Euro

* Bis zu 10 Prozent des Betrages, um den die Anteilwertentwicklung am Ende einer Abrechnungsperiode den Ertrag aus einer als Vergleichsmaßstab herangezogenen Geldmarktanlage (EONIA OIS) in dieser Abrechnungsperiode um 200 Basispunkte („Hurdle Rate“) übersteigt, jedoch insgesamt höchstens bis zu 5 Prozent des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des Fonds in der Abrechnungsperiode.

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

ODDO BHF Polaris Moderate CI-CHF

Auflegung:	1. Oktober 2018
Geschäftsjahr:	1. Januar bis 31. Dezember
WKN:	A2JJIU
ISIN:	DE000A2JJIU9
Währung:	Schweizer Franken
Ausschüttung:	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
Verwaltungsvergütung:	bis zu 1,5 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,7 % p. a. zzgl. einer erfolgsabhängigen Vergütung*
Verwahrstellenvergütung:	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.**); zzt. 0,025 % p. a.
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5 %, wird zzt. nicht erhoben
Mindestanlagesumme:	10 Mio. CHF

ODDO BHF Polaris Moderate GC-EUR

Auflegung:	1. Oktober 2018
Geschäftsjahr:	1. Januar bis 31. Dezember
WKN:	A2JJIT
ISIN:	DE000A2JJIT1
Währung:	Euro
Ausschüttung:	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
Verwaltungsvergütung:	bis zu 1,5 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,8 % p. a. zzgl. einer erfolgsabhängigen Vergütung*
Verwahrstellenvergütung:	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.**); zzt. 0,025 % p. a.
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5 %, zzt. 3 %
Mindestanlagesumme:	100 Euro einmalig bzw. 50 Euro monatlich

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

ODDO BHF Polaris Moderate CN-EUR

Auflegung:	1. Oktober 2018
Geschäftsjahr:	1. Januar bis 31. Dezember
WKN:	A2JJIV
ISIN:	DE000A2JJIV7
Währung:	Euro
Ausschüttung:	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
Verwaltungsvergütung:	bis zu 1,5 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 1,0 % p. a. zzgl. einer erfolgsabhängigen Vergütung*
Verwahrstellenvergütung:	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.**); zzt. 0,025 % p. a.
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5 %, zzt. 3 %
Mindestanlagesumme:	100 Euro einmalig bzw. 50 Euro monatlich

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

* Bis zu 10 Prozent des Betrages, um den die Anteilwertentwicklung am Ende einer Abrechnungsperiode den Ertrag aus einer als Vergleichsmaßstab herangezogenen Geldmarktanlage (EONIA OIS) in dieser Abrechnungsperiode um 200 Basispunkte („Hurdle Rate“) übersteigt, jedoch insgesamt höchstens bis zu 5 Prozent des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des Fonds in der Abrechnungsperiode.

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

ODDO BHF Polaris Moderate CNW-EUR

Auflegung:	15. Juni 2018
Geschäftsjahr:	1. Januar bis 31. Dezember
WKN:	A1XDYL
ISIN:	DE000A1XDYL9
Währung:	Euro
Ausschüttung:	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
Verwaltungsvergütung:	bis zu 1,5 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 1,1 % p. a.
Verwahrstellenvergütung:	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.**); zzt. 0,025 % p. a.
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5 %, zzt. 3 %
Mindestanlagesumme:	100 Euro einmalig bzw. 50 Euro monatlich

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

ODDO BHF Polaris Moderate CPW-CHF

Auflegung:	15. Juni 2018
Geschäftsjahr:	1. Januar bis 31. Dezember
WKN:	A14IW1
ISIN:	DE000A14IW18
Währung:	Schweizer Franken
Ausschüttung:	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
Verwaltungsvergütung:	bis zu 1,5 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,7 % p. a.
Verwahrstellenvergütung:	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.**); zzt. 0,025 % p. a.
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5 %, wird zzt. nicht erhoben
Mindestanlagesumme:	10 Mio. CHF

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

ODDO BHF Polaris Moderate DI-EUR

Auflegung:	15. Juni 2020
Geschäftsjahr:	1. Januar bis 31. Dezember
WKN:	A2P5QA
ISIN:	DE000A2P5QA0
Währung:	Euro
Ausschüttung:	Mitte Februar
Verwaltungsvergütung:	bis zu 1,5 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,6 % p. a. zzgl. einer erfolgsabhängigen Vergütung*
Verwahrstellenvergütung:	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.**); zzt. 0,025 % p. a.
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5 %, wird zzt. nicht erhoben
Mindestanlagesumme:	10 Mio. Euro

* Bis zu 10 Prozent des Betrages, um den die Anteilwertentwicklung am Ende einer Abrechnungsperiode den Ertrag aus einer als Vergleichsmaßstab herangezogenen Geldmarktanlage (EONIA OIS) in dieser Abrechnungsperiode um 200 Basispunkte („Hurdle Rate“) übersteigt, jedoch insgesamt höchstens bis zu 5 Prozent des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des Fonds in der Abrechnungsperiode.

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

ODDO BHF Polaris Moderate DIW-EUR

Auflegung:	15. Juni 2020
Geschäftsjahr:	1. Januar bis 31. Dezember
WKN:	A2P5QB
ISIN:	DE000A2P5QB8
Währung:	Euro
Ausschüttung:	Mitte Februar
Verwaltungsvergütung:	bis zu 1,5 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,7 % p. a.
Verwahrstellenvergütung:	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.**); zzt. 0,025 % p. a.
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5 %, wird zzt. nicht erhoben
Mindestanlagesumme:	10 Mio. Euro

ODDO BHF Polaris Moderate CIW-EUR

Auflegung:	15. Juni 2020
Geschäftsjahr:	1. Januar bis 31. Dezember
WKN:	A2P5QC
ISIN:	DE000A2P5QC6
Währung:	Euro
Ausschüttung:	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
Verwaltungsvergütung:	bis zu 1,5 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,7 % p. a.
Verwahrstellenvergütung:	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.**); zzt. 0,025 % p. a.
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5 %, wird zzt. nicht erhoben
Mindestanlagesumme:	10 Mio. Euro

ODDO BHF Polaris Moderate CN-CHF

Auflegung:	15. Juni 2020
Geschäftsjahr:	1. Januar bis 31. Dezember
WKN:	A2P5QD
ISIN:	DE000A2P5QD4
Währung:	Schweizer Franken
Ausschüttung:	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
Verwaltungsvergütung:	bis zu 1,5 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 1,0 % p. a. zzgl. einer erfolgsabhängigen Vergütung*
Verwahrstellenvergütung:	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.**); zzt. 0,025 % p. a.
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5 %, zzt. 3 %
Mindestanlagesumme:	100 CHF einmalig bzw. 50 CHF monatlich

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

* Bis zu 10 Prozent des Betrages, um den die Anteilwertentwicklung am Ende einer Abrechnungsperiode den Ertrag aus einer als Vergleichsmaßstab herangezogenen Geldmarktanlage (EONIA OIS) in dieser Abrechnungsperiode um 200 Basispunkte („Hurdle Rate“) übersteigt, jedoch insgesamt höchstens bis zu 5 Prozent des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des Fonds in der Abrechnungsperiode.

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

Vermögensaufstellung

30.6.2020

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.6.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
					im Berichtszeitraum		
Börsengehandelte Wertpapiere					EUR	727.310.367,80	85,37
Aktien							
GEORG FISCHER CH0001752309	STK	7.500,00	1.220,00	0,00	813,5000 CHF	5.732.910,50	0,67
BOBST GROUP CH0012684657	STK	51.000,00	0,00	7.000,00	55,9500 CHF	2.681.183,93	0,31
U-BLOX HOLDING NA CH0033361673	STK	35.600,00	0,00	0,00	64,8000 CHF	2.167.610,99	0,25
NESTLÉ CH0038863350	STK	100.000,00	14.000,00	0,00	104,7400 CHF	9.841.672,54	1,16
HENKEL VZ O.ST. DE0006048432	STK	100.000,00	24.225,00	0,00	82,8800 EUR	8.288.000,00	0,97
SAP SE DE0007164600	STK	70.000,00	15.000,00	17.350,00	124,3200 EUR	8.702.400,00	1,02
ALLIANZ VINK. NA DE0008404005	STK	50.000,00	13.000,00	0,00	181,7600 EUR	9.088.000,00	1,07
TEAMVIEWER DE000A2YN900	STK	160.000,00	160.000,00	0,00	48,6000 EUR	7.776.000,00	0,91
BASF DE000BASF111	STK	100.000,00	100.000,00	0,00	49,8800 EUR	4.988.000,00	0,59
NOVO-NORDISK DK0060534915	STK	115.000,00	0,00	60.000,00	429,4000 DKK	6.625.520,75	0,78
SAMPO FI0009003305	STK	200.000,00	0,00	0,00	30,6200 EUR	6.124.000,00	0,72
ATOS SE FR0000051732	STK	115.000,00	16.711,00	0,00	75,9000 EUR	8.728.500,00	1,02
LVMH MOËT HENN. L. VUITTON FR0000121014	STK	20.000,00	2.000,00	2.000,00	390,5000 EUR	7.810.000,00	0,92
SCHNEIDER ELECTRIC SE FR0000121972	STK	86.000,00	0,00	21.900,00	98,8800 EUR	8.503.680,00	1,00
CAPGEMINI SE FR0000125338	STK	85.000,00	20.000,00	15.000,00	101,9500 EUR	8.665.750,00	1,02
DS SMITH GB0008220112	STK	2.200.000,00	400.000,00	0,00	3,2820 GBP	7.943.234,32	0,93
EXPERIAN GB00B19NLV48	STK	250.000,00	0,00	0,00	28,1900 GBP	7.753.025,30	0,91
RECKITT BENCKISER GROUP GB00B24CGK77	STK	105.000,00	0,00	0,00	74,3200 GBP	8.584.818,48	1,01
MEDTRONIC IE00BTNIY115	STK	90.000,00	10.000,00	17.727,00	91,7000 USD	7.348.083,52	0,86
WOLTERS KLUWER NL0000395903	STK	120.000,00	15.000,00	0,00	69,5200 EUR	8.342.400,00	0,98
ATLAS COPCO SE0011166610	STK	150.000,00	0,00	60.000,00	394,6000 SEK	5.656.536,70	0,66
ALPHABET US02079K1079	STK	8.000,00	0,00	0,00	1.413,6100 USD	10.068.895,52	1,18
BECTON, DICKINSON US0758871091	STK	47.000,00	47.000,00	0,00	239,2700 USD	10.012.634,11	1,18
BOOKING HOLDINGS US09857L1089	STK	5.000,00	2.000,00	2.000,00	1.592,3400 USD	7.088.723,68	0,83
MICROSOFT US5949181045	STK	53.000,00	16.000,00	11.600,00	203,5100 USD	9.603.374,44	1,13
PAYPAL HOLDINGS US70450Y1038	STK	100.000,00	10.000,00	0,00	174,2300 USD	15.512.620,75	1,82
VISA US92826C8394	STK	63.950,00	0,00	0,00	193,1700 USD	10.998.728,13	1,29
Verzinsliche Wertpapiere							
0,75% KBC BANK PF. 17/27 BE0002500750	EUR	1.000,00	0,00	0,00	107,2495 %	1.072.495,00	0,13
1,95% ANHEUSER-BUSCH INBEV 14/21 BE6265141083	EUR	2.000,00	2.000,00	0,00	102,3094 %	2.046.188,00	0,24
2,70% ANHEUSER-BUSCH INBEV 14/26 BE6265142099	EUR	2.500,00	0,00	0,00	112,2676 %	2.806.690,00	0,33
2,375% BARRY CALLEBAUT SERVICES 16/24 BE6286963051	EUR	2.000,00	1.000,00	0,00	106,6810 %	2.133.620,00	0,25
4,375% HOUSE OF FINANCE, THE 19/26 BE6315129419	EUR	1.000,00	2.000,00	1.000,00	87,2340 %	872.340,01	0,10

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.6.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
2,125% ANHEUSER-BUSCH INBEV 20/27 BE6320934266	EUR	2.503,00	2.503,00	0,00	108,4305 %	2.714.015,42	0,32
0,875% ELIA TRANSM. BELGIUM 20/30 BE6321529396	EUR	1.300,00	1.300,00	0,00	102,2874 %	1.329.736,20	0,16
1,75% UBS GROUP FUNDING EO-ANL. 15/22 CH0302790123	EUR	1.000,00	0,00	0,00	103,4274 %	1.034.274,00	0,12
1,25% CREDIT SUISSE GROUP EO-ANL. 17/25 CH0343366842	EUR	1.000,00	0,00	0,00	102,1047 %	1.021.047,00	0,12
0,311% UBS GR. (SWITZERL.) EO-FRN 17/22 CH0359915425	EUR	1.000,00	0,00	0,00	100,0720 %	1.000.720,00	0,12
1,00% CREDIT SUISSE GROUP EO-ANL. 19/27 CH0483180946	EUR	1.090,00	0,00	0,00	100,2130 %	1.092.321,70	0,13
0,25% UBS GROUP EO-ANL. 20/26 CH0520042489	EUR	2.173,00	2.173,00	0,00	98,3349 %	2.136.817,37	0,25
1,32% DZ BANK CA. F. TR. EO-FRN 04/UND. DE000A0DCXA0	EUR	900,00	0,00	0,00	94,0000 %	846.000,00	0,10
1,125% SAP SE 14/23 DE000A13SL26	EUR	1.500,00	0,00	0,00	102,8570 %	1.542.855,00	0,18
1,75% THYSSENKRUPP 15/20 DE000A14J579	EUR	2.000,00	1.000,00	0,00	99,3016 %	1.986.032,00	0,23
1,00% SAP SE 15/25 DE000A14KJF5	EUR	1.000,00	0,00	0,00	104,5805 %	1.045.805,00	0,12
0,875% VONOVIA FINANCE 18/23 DE000A192ZH7	EUR	1.000,00	0,00	0,00	101,6055 %	1.016.055,00	0,12
5,75% ALLIANZ FINANCE II 11/41 DE000AIGNAHI	EUR	3.000,00	2.600,00	0,00	104,6694 %	3.140.082,00	0,37
5,625% ALLIANZ SE 12/42 DE000AIREI03	EUR	1.000,00	0,00	0,00	110,0576 %	1.100.576,00	0,13
1,25% DEUTSCHE BOERSE 20/47 DE000A289N78	EUR	2.000,00	4.100,00	2.100,00	99,9560 %	1.999.120,00	0,23
0,50% VONOVIA FINANCE 19/29 DE000A2R7JD3	EUR	1.700,00	0,00	0,00	96,4967 %	1.640.443,90	0,19
0,25% DAIMLER INTL FINANCE 19/23 DE000A2R9ZT1	EUR	3.611,00	0,00	0,00	97,5218 %	3.521.512,20	0,41
0,625% DAIMLER INTL FINANCE 19/23 DE000A2RYD83	EUR	1.000,00	0,00	0,00	99,8960 %	998.960,00	0,12
1,125% SCHAEFFLER 19/22 DE000A2YB699	EUR	603,00	0,00	0,00	97,1700 %	585.935,10	0,07
7,75% COMMERZBANK 11/21 DE000CB83CF0	EUR	1.000,00	0,00	0,00	103,8678 %	1.038.678,00	0,12
0,398% COMMERZBANK FRN 17/22 DE000CZ40L22	EUR	1.000,00	0,00	0,00	99,2550 %	992.550,00	0,12
1,125% COMMERZBANK 19/26 DE000CZ40N46	EUR	1.500,00	0,00	0,00	98,2873 %	1.474.309,50	0,17
0,875% DEUTSCHE KREDITBANK PF. 18/28 DE000SCB0005	EUR	3.000,00	0,00	0,00	108,8275 %	3.264.825,00	0,38
1,25% SYMRISE 19/25 DE000SYM7720	EUR	3.000,00	0,00	0,00	100,2090 %	3.006.270,00	0,35
1,30% SPANIEN 16/26 ES00000128H5	EUR	1.000,00	0,00	0,00	108,0097 %	1.080.097,00	0,13
0,80% ADIF - ALTA VELOCIDAD 17/23 ES0200002022	EUR	1.000,00	0,00	0,00	102,4092 %	1.024.092,00	0,12
1,00% BANKINTER PF. 15/25 ES0413679327	EUR	3.000,00	0,00	0,00	105,2896 %	3.158.688,00	0,37
0,875% CAJA RURAL DE NAVARRA PF. 18/25 ES0415306069	EUR	800,00	0,00	0,00	104,3402 %	834.721,60	0,10
0,784% CREDIT LOGEMENT FRN 06/UND. FR0010301713	EUR	1.100,00	0,00	0,00	81,7910 %	899.701,00	0,11
4,00% CRÉDIT AGRICOLE 12/21 FR0011261080	EUR	750,00	0,00	0,00	103,8228 %	778.671,00	0,09
2,375% AUCHAN HOLDING 12/22 FR0011372622	EUR	2.000,00	2.000,00	0,00	102,1704 %	2.043.408,00	0,24
1,75% ESSLORLUXOTTICA 14/21 FR0011842939	EUR	2.000,00	2.000,00	0,00	100,8250 %	2.016.500,00	0,24
2,50% INGENICO GROUP 14/21 FR0011912872	EUR	1.000,00	0,00	0,00	101,4200 %	1.014.200,00	0,12

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.6.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
2,50% SUEZ ENVIRONNEMENT CO. 15/UND. FR0012648590	EUR	1.500,00	0,00	0,00	100,3420 %	1.505.130,00	0,18
1,25% RCI BANQUE 15/22 FR0012759744	EUR	2.500,00	1.500,00	0,00	99,0465 %	2.476.162,50	0,29
2,375% SEB 15/22 FR0013059417	EUR	1.500,00	0,00	0,00	103,2520 %	1.548.780,00	0,18
2,375% PEUGEOT 16/23 FR0013153707	EUR	1.540,00	0,00	0,00	101,6280 %	1.565.071,17	0,18
0,456% CARREFOUR BANQUE EO-FRN 16/21 FR0013155868	EUR	2.000,00	0,00	0,00	100,0530 %	2.001.060,00	0,23
0,75% CHRISTIAN DIOR SE 16/21 FR0013185444	EUR	1.000,00	0,00	0,00	100,4020 %	1.004.020,00	0,12
1,25% BUREAU VERITAS SA 16/23 FR0013201084	EUR	4.400,00	0,00	0,00	99,1880 %	4.364.272,00	0,51
0,396% RCI BANQUE FRN 17/21 FR0013250685	EUR	2.000,00	1.000,00	0,00	99,0880 %	1.981.760,00	0,23
2,875% SUEZ 17/UND. FR0013252061	EUR	1.000,00	0,00	0,00	101,1708 %	1.011.708,00	0,12
0,375% LVMH MOËT HENN. L. VUITTON 17/22 FR0013257615	EUR	1.100,00	0,00	0,00	100,5566 %	1.106.122,60	0,13
0,309% RCI BANQUE FRN 17/24 FR0013292687	EUR	1.000,00	0,00	0,00	92,1240 %	921.240,00	0,11
0,875% CREDIT MUTUEL ARKEA 18/23 FR0013370137	EUR	1.500,00	0,00	0,00	101,8838 %	1.528.257,00	0,18
1,125% ORANGE 19/24 FR0013396512	EUR	2.000,00	2.000,00	0,00	102,9734 %	2.059.468,00	0,24
1,00% UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD S 19/27 FR0013405032	EUR	1.500,00	0,00	0,00	97,0750 %	1.456.125,00	0,17
1,00% BPCE 19/25 FR0013412343	EUR	2.000,00	0,00	0,00	101,4814 %	2.029.628,00	0,24
2,375% ORANGE 19/UND. FR0013413887	EUR	1.000,00	0,00	0,00	101,4863 %	1.014.863,00	0,12
0,625% VIVENDI 19/25 FR0013424868	EUR	1.400,00	0,00	0,00	99,7978 %	1.397.169,20	0,16
0,625% BPCE 19/24 FR0013429073	EUR	1.000,00	0,00	0,00	100,0918 %	1.000.918,00	0,12
1,625% ENGIE 19/UND. FR0013431244	EUR	2.000,00	0,00	0,00	97,4877 %	1.949.754,00	0,23
0,50% BNP PARIBAS 19/25 FR0013434776	EUR	1.800,00	0,00	0,00	99,1252 %	1.784.253,60	0,21
0,125% DASSAULT SYSTEMES SE 19/26 FR0013444544	EUR	1.800,00	0,00	0,00	99,1951 %	1.785.511,80	0,21
0,299% CARREFOUR BANQUE FRN 19/23 FR0013446580	EUR	2.000,00	0,00	0,00	99,2130 %	1.984.260,00	0,23
0,50% PERNOD-RICARD 19/27 FR0013456431	EUR	1.500,00	1.100,00	0,00	99,9282 %	1.498.923,00	0,18
2,625% ACCOR 19/UND. FR0013457157	EUR	2.500,00	600,00	0,00	81,5610 %	2.039.024,93	0,24
0,375% ESSILORLUXOTTICA 19/27 FR0013463668	EUR	1.900,00	0,00	0,00	99,7601 %	1.895.441,90	0,22
0,75% SOCIÉTÉ GÉNÉRALE 20/27 FR0013479276	EUR	1.700,00	1.700,00	0,00	97,7427 %	1.661.625,90	0,20
0,571% DANONE 20/27 FR0013495181	EUR	1.300,00	1.300,00	0,00	102,6251 %	1.334.126,04	0,16
1,00% SANOFI 20/25 FR0013505104	EUR	1.200,00	1.200,00	0,00	104,5130 %	1.254.156,00	0,15
1,00% AIR LIQUIDE FINANCE 20/25 FR0013505559	EUR	800,00	800,00	0,00	104,1937 %	833.549,60	0,10
1,25% ORANGE 20/27 FR0013506292	EUR	1.300,00	1.300,00	0,00	105,2567 %	1.368.337,10	0,16
0,75% LVMH MOËT HENN. L. VUITTON 20/25 FR0013506508	EUR	3.000,00	4.200,00	1.200,00	102,4878 %	3.074.634,00	0,36
1,125% PERNOD-RICARD 20/25 FR0013506524	EUR	2.000,00	2.000,00	0,00	103,3362 %	2.066.724,00	0,24

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.6.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
0,50% AGENCE FRANCAISE DEVELOPPEM 20/30 FR0013507993	EUR	3.600,00	3.600,00	0,00	103,6071 %	3.729.855,60	0,44
0,125% CAISSE REFINANCEMENT L'HABI 20/27 FR0013510476	EUR	1.500,00	1.500,00	0,00	102,4413 %	1.536.619,50	0,18
0,25% KERING 20/23 FR0013512381	EUR	1.700,00	1.700,00	0,00	100,5824 %	1.709.900,80	0,20
0,75% KERING 20/28 FR0013512407	EUR	1.000,00	1.000,00	0,00	102,0109 %	1.020.109,00	0,12
0,01% BPCE SFH PF. 20/30 FR0013514502	EUR	2.000,00	2.000,00	0,00	101,1384 %	2.022.768,00	0,24
0,375% ESSLORLUXOTTICA 20/26 FR0013516069	EUR	3.500,00	3.500,00	0,00	100,1220 %	3.504.270,00	0,41
0,10% ILE DE FRANCE, REGION 20/30 FR0013521382	EUR	3.400,00	3.400,00	0,00	100,2440 %	3.408.296,00	0,40
0,10% UNION NATLE INTERP.EM.COM.I 20/26 FR0126221896	EUR	4.000,00	4.000,00	0,00	101,5465 %	4.061.860,00	0,48
1,125% CRÉDIT AGRICOLE CARIP PF. 17/25 IT0005246407	EUR	1.100,00	0,00	0,00	106,4445 %	1.170.889,50	0,14
1,125% UNIO.DI BANCHE ITALIANE PF. 17/27 IT0005283491	EUR	1.000,00	0,00	0,00	108,2827 %	1.082.827,00	0,13
0,625% CRÉDIT AGRICOLE CARI. PF. S 17/26 IT0005316788	EUR	1.000,00	0,00	0,00	104,5166 %	1.045.166,00	0,12
3,00% KÖNIGREICH NORWEGEN 14/24 NO0010705536	NOK	113.000,00	0,00	0,00	110,1674 %	11.489.539,64	1,35
1,25% BANCO SANTANDER TOTTA PF. 17/27 PTBSRJOM0023	EUR	1.000,00	0,00	0,00	110,4945 %	1.104.945,00	0,13
0,178% ABN AMRO BANK FRN 00/20 XS0114072423	EUR	400,00	0,00	0,00	100,0010 %	400.004,00	0,05
0,078% AXA FRN 03/UND. XS0181369454	EUR	1.000,00	0,00	0,00	70,7500 %	707.500,00	0,08
4,00% B.A.T. INTL FINANCE EO-ANL. 10/20 XS0522407351	EUR	1.000,00	0,00	0,00	100,0600 %	1.000.600,00	0,12
5,75% HANNOVER FINANCE (LUX.) 10/40 XS0541620901	EUR	3.000,00	1.000,00	0,00	100,8430 %	3.025.290,00	0,36
3,20% COÖPERATIEVE RABOBANK FRN 11/21 XS0607109377	EUR	1.000,00	0,00	0,00	102,4100 %	1.024.100,00	0,12
6,00% MUENCHENER RUECKVERS.-GES. 11/41 XS0608392550	EUR	2.000,00	500,00	0,00	104,3780 %	2.087.560,00	0,25
3,625% HUTCH.WHAMPOA EO-ANL. 12/22 XS0790011398	EUR	2.500,00	0,00	0,00	105,6520 %	2.641.300,00	0,31
5,00% HANNOVER FINANCE (LUX.) 12/43 XS0856556807	EUR	1.000,00	0,00	0,00	111,8573 %	1.118.573,00	0,13
7,75% ASSICURAZIONI GENERALI 12/42 XS0863907522	EUR	2.500,00	0,00	0,00	116,1960 %	2.904.900,00	0,34
2,875% FRESENIUS SE & CO. KGAA 13/20 XS0873432511	EUR	3.000,00	2.000,00	0,00	100,0670 %	3.002.010,00	0,35
6,375% AMERICA MOVIL S.A.B. EO-ANL.13/73 XS0969341147	EUR	2.000,00	0,00	0,00	113,0216 %	2.260.432,00	0,27
5,75% UNICREDIT 13/25 XS0986063864	EUR	3.000,00	3.000,00	0,00	101,0060 %	3.030.180,00	0,36
2,875% AUTOSTRADE PER L'ITALIA 13/21 XS0986174851	EUR	3.500,00	0,00	0,00	98,8580 %	3.460.030,00	0,41
3,625% ING BANK 14/26 XS1037382535	EUR	1.500,00	0,00	0,00	101,5000 %	1.522.500,00	0,18
2,25% RCI BANQUE 14/21 XS1048519596	EUR	2.000,00	2.000,00	0,00	100,1880 %	2.003.760,00	0,24
2,875% DUERR 14/21 XS1048589458	EUR	1.600,00	0,00	0,00	100,8680 %	1.613.888,00	0,19
2,50% CARLSBERG BREWERIES EO-ANL. 14/24 XS1071713470	EUR	1.000,00	0,00	0,00	107,9905 %	1.079.905,00	0,13

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.6.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Pool- faktor	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum					
3,375% HANNOVER RÜCK SE 14/UND. XS1109836038	EUR	1.000,00	0,00	0,00	107,9653	%	1.079.653,00	0,13
4,00% DEUTSCHE ANNINGTON FINANCE 14/UND. XS1117300837	EUR	2.000,00	2.000,00	0,00	102,6742	%	2.053.484,00	0,24
3,941% AXA 14/UND. XS1134541306	EUR	1.000,00	0,00	0,00	108,3545	%	1.083.545,00	0,13
3,25% STEDIN HOLDING 14/UND. XS1141810991	EUR	3.000,00	1.500,00	0,00	101,2880	%	3.038.640,00	0,36
2,625% MERCK KGAA 14/74 XS1152338072	EUR	2.000,00	0,00	0,00	100,6552	%	2.013.104,00	0,24
2,75% VESTAS WIND SYSTEMS EO-ANL. 15/22 XS1197336263	EUR	4.500,00	0,00	0,00	101,5310	%	4.568.895,00	0,54
2,50% BANCO SANTANDER 15/25 XS1201001572	EUR	1.200,00	0,00	0,00	104,4998	%	1.253.997,60	0,15
1,00% NN GROUP 15/22 XS1204254715	EUR	2.500,00	2.500,00	0,00	101,1354	%	2.528.385,00	0,30
2,60% ELM 15/ XS1209031019	EUR	1.000,00	0,00	0,00	104,3808	%	1.043.808,00	0,12
1,25% CR.SUISSE GRP FIN. EO-ANL. 15/22 XS1218287230	EUR	1.000,00	0,00	0,00	101,7362	%	1.017.362,00	0,12
1,00% WUERTH FINANCE INTERNATIONA 15/22 XS1234248919	EUR	1.000,00	0,00	0,00	101,4620	%	1.014.620,00	0,12
1,375% MERCK FINANCIAL SERVICES 15/22 XS1284570626	EUR	3.000,00	3.000,00	0,00	102,4350	%	3.073.050,00	0,36
5,25% OMV 15/UND. XS1294342792	EUR	2.000,00	500,00	0,00	104,5819	%	2.091.638,00	0,25
2,75% IREN 15/22 XS1314238459	EUR	1.000,00	0,00	0,00	105,2900	%	1.052.900,00	0,12
3,75% DE VOLKSBANK 15/25 XS1315151388	EUR	750,00	0,00	0,00	100,7500	%	755.625,00	0,09
1,50% SANTANDER CONSUMER FINANCE 15/20 XS1316037545	EUR	2.000,00	0,00	0,00	100,5630	%	2.011.260,00	0,24
5,118% SOLVAY FINANCE 15/UND. XS1323897485	EUR	2.000,00	0,00	0,00	101,4360	%	2.028.719,94	0,24
2,125% REPSOL INTL FINANCE 15/20 XS1334225361	EUR	1.000,00	0,00	0,00	100,8690	%	1.008.690,00	0,12
2,875% ABN AMRO BANK 16/28 XS1346254573	EUR	1.000,00	0,00	0,00	103,9633	%	1.039.633,00	0,12
1,25% AMGEN EO-ANL. 16/22 XS1369278251	EUR	1.000,00	0,00	0,00	101,6447	%	1.016.447,00	0,12
1,75% COVESTRO 16/24 XS1377745937	EUR	2.000,00	2.000,00	0,00	104,6242	%	2.092.484,00	0,25
1,00% EUROPEAN INVEST BANK NK-ANL. 16/21 XS1394753484	NOK	15.000,00	0,00	0,00	100,4480	%	1.390.604,52	0,16
1,50% MONDI FINANCE EO-ANL. 16/24 XS1395010397	EUR	1.000,00	0,00	0,00	102,7812	%	1.027.812,00	0,12
4,625% SES 16/UND. XS1405777746	EUR	6.200,00	2.200,00	0,00	101,0000	%	6.262.000,00	0,74
3,875% TOTAL 16/UND. XS1413581205	EUR	1.000,00	0,00	0,00	103,4464	%	1.034.464,00	0,12
0,375% TEVA PHARMAC.FIN.NL II 16/20 XS1439749109	EUR	1.500,00	0,00	0,00	99,5440	%	908.543,15	0,11
3,75% TELEFONICA EUROPE 16/UND. XS1490960942	EUR	3.000,00	1.000,00	0,00	100,1326	%	3.003.978,21	0,35
0,875% CK HUTCHISON FIN. EO-ANL. 16/24 XS1497312295	EUR	2.500,00	0,00	0,00	99,9257	%	2.498.142,50	0,29
0,125% AMADEUS CAPITAL MARKETS 16/20 XS1501162876	EUR	3.000,00	1.000,00	0,00	99,7500	%	2.992.500,00	0,35
2,708% TOTAL 16/UND. XS1501167164	EUR	1.000,00	0,00	0,00	101,9548	%	1.019.548,00	0,12
1,125% CHORUS EO-ANL. 16/23 XS1505890530	EUR	2.000,00	0,00	0,00	102,2884	%	2.045.768,00	0,24
1,00% BEC. DICKINSON & CO. EO-ANL. 16/22 XS1531345376	EUR	1.000,00	0,00	0,00	100,4430	%	1.004.430,01	0,12

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.6.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
0,503% BANK OF AMERICA EO-FRN 17/22 XS1560862580	EUR	800,00	0,00	0,00	100,2200 %	801.760,00	0,09
0,277% GOLDMAN SACHS GROUP EO-FRN 17/22 XS1577427526	EUR	1.000,00	0,00	0,00	99,4440 %	994.440,00	0,12
0,80% PRICELINE GROUP 17/22 EO-ANL. XS1577747782	EUR	1.000,00	0,00	0,00	100,4383 %	1.004.383,00	0,12
0,497% SOCIÉTÉ GÉNÉRALE FRN. 17/22 XS1586146851	EUR	1.000,00	0,00	0,00	100,1080 %	1.001.080,00	0,12
0,346% BANCO BILBAO VIZ. ARG. FRN 17/22 XS1594368539	EUR	900,00	0,00	0,00	100,0080 %	900.072,00	0,11
0,576% CRÉDIT AGRICOLE S.A. FRN. 17/22 XS1598861588	EUR	1.500,00	0,00	0,00	100,3970 %	1.505.955,00	0,18
3,15% AT & T EO-ANL. 17/36 XS1629866432	EUR	1.500,00	0,00	0,00	113,6236 %	1.704.354,00	0,20
0,375% KOMMUNALKREDIT AUSTRIA 17/21 XS1645257590	EUR	2.500,00	0,00	0,00	100,3588 %	2.508.970,00	0,29
2,125% EUROFINS SCIENTIFIC S.E. 17/24 XS1651444140	EUR	2.250,00	0,00	0,00	99,2500 %	2.233.125,00	0,26
1,375% DS SMITH EO-ANL. 17/24 XS1652512457	EUR	3.000,00	0,00	0,00	100,8597 %	3.025.791,00	0,36
0,75% BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 17/22 XS1678372472	EUR	1.000,00	0,00	0,00	100,4890 %	1.004.890,00	0,12
0,918% NORTEGAS ENERGIA DISTRIBUC. 17/22 XS1691349796	EUR	1.900,00	0,00	0,00	100,3931 %	1.907.468,90	0,22
2,065% NORTEGAS ENERGIA DISTRIBUC. 17/27 XS1691349952	EUR	1.000,00	0,00	0,00	106,1413 %	1.061.413,00	0,12
0,75% SANTANDER CONSUMER BANK 17/22 XS1692396069	EUR	1.000,00	0,00	0,00	100,2310 %	1.002.310,00	0,12
0,75% STANDARD CHARTERED EO-ANL. 17/23 XS1693281534	EUR	1.400,00	0,00	0,00	99,9132 %	1.398.784,80	0,16
1,00% DEXIA CREDIT LOCAL 17/27 XS1700578724	EUR	1.000,00	0,00	0,00	107,6280 %	1.076.280,00	0,13
2,875% VODAFONE GROUP EO-ANL. 17/37 XS1721422902	EUR	1.500,00	1.500,00	0,00	116,2983 %	1.744.474,50	0,20
0,75% BQUE FEDERATIVE DU CR. MUTU 18/25 XS1750122225	EUR	1.000,00	0,00	0,00	102,8313 %	1.028.313,00	0,12
1,75% EXOR 18/28 XS1753808929	EUR	781,00	781,00	0,00	101,7397 %	794.587,05	0,09
1,125% CORPORACION ANDINA DE FOMEN 18/25 XS1770927629	EUR	700,00	0,00	0,00	99,1995 %	694.396,50	0,08
0,248% CRÉDIT AGRICOLE S.A. FRN. 18/23 XS1787278008	EUR	1.000,00	0,00	0,00	99,6390 %	996.390,00	0,12
0,875% STATNETT SF EO-ANL. 18/25 XS1788494257	EUR	1.250,00	0,00	0,00	103,5670 %	1.294.587,50	0,15
1,75% ROYAL BK OF SCOT PLC EO-ANL. 18/26 XS1788515606	EUR	1.500,00	0,00	0,00	102,5883 %	1.538.824,50	0,18
0,247% BANCO BILBAO VIZCAYA FRN. 18/23 XS1788584321	EUR	1.200,00	0,00	0,00	98,3740 %	1.180.488,00	0,14
1,00% DE VOLKSBANK PF. 18/28 XS1788694856	EUR	1.000,00	0,00	0,00	109,0507 %	1.090.507,00	0,13
1,00% RICHEMONT INTL HOLDING 18/26 XS1789751531	EUR	1.200,00	0,00	0,00	104,7273 %	1.256.727,60	0,15
0,625% OVERSEA-CHIN. BK EO-ANL. 18/25 XS1808713736	EUR	1.500,00	0,00	0,00	103,7333 %	1.555.999,50	0,18
0,75% PSA BANQUE FRANCE 18/23 XS1808861840	EUR	1.500,00	0,00	0,00	98,1238 %	1.471.857,00	0,17
5,75% SIGMA HOLDCO 18/26 XS1813504666	EUR	1.000,00	2.000,00	1.000,00	97,1940 %	971.940,00	0,11
1,625% MONDI FINANCE EO-ANL. 18/26 XS1813593313	EUR	1.000,00	0,00	0,00	104,5262 %	1.045.262,00	0,12

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.6.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
				im Berichtszeitraum			
0,34% BNP PARIBAS FRN 18/23 XS1823532996	EUR	1.200,00	0,00	0,00	99,3570 %	1.192.284,00	0,14
0,625% DEUTSCHE TELEKOM INTL FIN. 18/22 XS1828032513	EUR	2.000,00	2.000,00	0,00	101,2607 %	2.025.214,00	0,24
3,00% TAKEDA PHARMAC. EO-ANL. 18/30 XS1843449395	EUR	3.000,00	0,00	0,00	117,5981 %	3.527.943,00	0,41
0,375% TAKEDA PHARMACEU. EO-ANL. 18/20 XS1843449981	EUR	4.000,00	2.000,00	0,00	100,0110 %	4.000.440,00	0,47
0,625% BNZ INTER. FUND LTD EO-ANL. 18/25 XS1850289171	EUR	1.200,00	0,00	0,00	103,7731 %	1.245.277,20	0,15
0,75% COOPERATIEVE RABOBANK U.A. 18/23 XS1871439342	EUR	1.500,00	0,00	0,00	101,3560 %	1.520.340,00	0,18
0,078% AMADEUS IT GROUP FRN 18/22 XS1878190757	EUR	1.500,00	0,00	0,00	98,0170 %	1.470.255,00	0,17
0,461% ING GROEP FRN 18/23 XS1882544205	EUR	2.500,00	0,00	0,00	99,9450 %	2.498.625,00	0,29
0,875% ABBOTT IRELAND FINANCING DA 18/23 XS1883354620	EUR	2.506,00	0,00	0,00	102,3495 %	2.564.878,47	0,30
0,52% AT & T EO-FRN 18/23 XS1907118464	EUR	3.000,00	0,00	0,00	98,9920 %	2.969.760,00	0,35
1,80% AT & T EO-ANL. 18/26 XS1907120528	EUR	3.000,00	0,00	0,00	104,6708 %	3.140.124,00	0,37
2,125% INTERCONT. HOTELS EO-ANL. 18/27 XS1908370171	EUR	3.000,00	3.000,00	0,00	97,0294 %	2.910.882,00	0,34
2,25% LOGICOR FINANCING S.A.R.L. 18/25 XS1909057306	EUR	2.000,00	2.000,00	0,00	104,4228 %	2.088.456,00	0,25
0,57% HSBC HOLDINGS EO-FRN. 18/21 XS1917614569	EUR	2.357,00	0,00	0,00	100,1730 %	2.361.077,61	0,28
4,375% TELEFONICA EUROPE 19/UND. XS1933828433	EUR	1.000,00	0,00	0,00	103,0000 %	1.030.000,00	0,12
0,375% INTL BUSINESS MACH. EO-ANL. 19/23 XS1944456018	EUR	1.919,00	0,00	0,00	100,5007 %	1.928.608,43	0,23
0,875% INTL BUSINESS MACH. EO-ANL. 19/25 XS1944456109	EUR	1.000,00	1.000,00	0,00	102,5801 %	1.025.801,00	0,12
0,75% COCA-COLA CO. EO-ANL. 19/26 XS1955024713	EUR	1.494,00	0,00	0,00	103,1261 %	1.540.703,93	0,18
1,00% SANTANDER CONSUMER FINANCE 19/24 XS1956025651	EUR	1.000,00	0,00	0,00	101,3495 %	1.013.495,00	0,12
1,125% MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS S 19/27 XS1960678255	EUR	2.000,00	0,00	0,00	104,5722 %	2.091.444,00	0,25
1,75% TOTAL 19/UND. XS1974787480	EUR	2.000,00	0,00	0,00	98,8784 %	1.977.568,00	0,23
0,875% VERIZON COMMUN. EO-ANL. 19/27 XS1979280853	EUR	1.216,00	0,00	0,00	101,4116 %	1.233.165,05	0,14
0,875% SICA CAPITAL 19/27 XS1986416268	EUR	1.200,00	0,00	0,00	103,1841 %	1.238.209,20	0,15
0,831% BP CAPITAL MARKETS EO-ANL. 19/27 XS1992931508	EUR	1.274,00	0,00	0,00	98,6740 %	1.257.106,76	0,15
1,45% TRANSURBAN FINANCE EO-ANL. 19/29 XS1997077364	EUR	1.500,00	0,00	0,00	99,5404 %	1.493.106,00	0,18
0,375% EMERSON ELECTRIC EO-ANL. 19/24 XS1999902502	EUR	1.500,00	0,00	0,00	100,7624 %	1.511.436,00	0,18
0,632% BECTON DICKINSON EURO FIN.S 19/23 XS2002532567	EUR	2.000,00	0,00	0,00	99,2708 %	1.985.415,20	0,23

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.6.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
0,375% NATIONALE-NEDERLANDEN BANK 19/23 XS2004795725	EUR	1.500,00	0,00	0,00	99,4246 %	1.491.369,00	0,18
1,60% DEUTSCHE BAHN FINANCE 19/68 XS2010039548	EUR	1.200,00	0,00	0,00	97,4420 %	1.169.304,00	0,14
1,625% MERCK KGAA 19/79 XS2011260531	EUR	1.000,00	0,00	0,00	99,7741 %	997.741,00	0,12
0,50% CRÉDIT AGRICOLE S.A. LDN B 19/24 XS2016807864	EUR	1.900,00	0,00	0,00	99,8900 %	1.897.910,00	0,22
0,25% ALFA LAVAL TREASURY EO-ANL. 19/24 XS2017324844	EUR	1.570,00	0,00	0,00	97,9790 %	1.538.270,30	0,18
0,375% SANTANDER CONSUMER FINANCE 19/24 XS2018637913	EUR	1.500,00	0,00	0,00	98,8620 %	1.482.930,00	0,17
0,25% MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS S 19/25 XS2020670779	EUR	2.000,00	2.000,00	0,00	99,5707 %	1.991.414,00	0,23
0,50% DEUTSCHE TELEKOM 19/27 XS2024715794	EUR	1.568,00	0,00	0,00	100,2639 %	1.572.137,95	0,18
0,625% ABERTIS INFRASTRUCTURAS 19/25 XS2025466413	EUR	1.500,00	0,00	0,00	94,5120 %	1.417.680,00	0,17
0,125% ATLAS COPCO EO-ANL. 19/29 XS2046736752	EUR	1.093,00	0,00	0,00	96,6810 %	1.056.723,33	0,12
0,10% ING GROEP 19/25 XS2049154078	EUR	1.600,00	0,00	0,00	97,8739 %	1.565.982,40	0,18
0,45% DH EUROPE FINANCE II S.A R. 19/28 XS2050404800	EUR	4.000,00	2.000,00	0,00	97,9529 %	3.918.116,00	0,46
0,125% SANTANDER CONSUMER EO-ANL. 19/24 XS2050945984	EUR	1.400,00	0,00	0,00	97,1139 %	1.359.594,60	0,16
0,452% WINTERSHALL DEA FINANCE 19/23 XS2054209320	EUR	3.000,00	1.100,00	0,00	96,7937 %	2.903.811,00	0,34
1,332% WINTERSHALL DEA FINANCE 19/28 XS2054210252	EUR	900,00	900,00	0,00	94,0333 %	846.299,70	0,10
0,75% CK HUTCHISON GRP TELE.FIN. 19/26 XS2057069093	EUR	4.000,00	0,00	0,00	98,4993 %	3.939.972,00	0,46
0,375% BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 19/24 XS2058729653	EUR	1.400,00	0,00	0,00	97,2693 %	1.361.770,20	0,16
0,50% UNICREDIT 19/25 XS2063547041	EUR	2.056,00	0,00	0,00	96,5488 %	1.985.043,33	0,23
0,875% SES 19/27 XS2075811781	EUR	1.530,00	0,00	0,00	92,9223 %	1.421.711,19	0,17
0,50% LLOYDS BANKING GROUP EO-ANL. 19/25 XS2078918781	EUR	1.960,00	0,00	0,00	97,8623 %	1.918.101,08	0,23
1,00% ING GROEP 19/30 XS2079079799	EUR	1.400,00	0,00	0,00	96,6355 %	1.352.897,00	0,16
0,25% FRESENIUS MEDICAL CARE KGAA 19/23 XS2084510069	EUR	1.881,00	0,00	0,00	99,4146 %	1.869.988,62	0,22
0,125% FIDELITY NATL INFOR EO-ANL. 19/22 XS2085547433	EUR	1.402,00	0,00	0,00	99,5743 %	1.396.031,69	0,16
0,625% FID. NATL INFORM.SV EO-ANL. 19/25 XS2085608326	EUR	2.000,00	1.170,00	0,00	99,2279 %	1.984.558,00	0,23
1,00% BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 20/30 XS2104051433	EUR	1.400,00	1.400,00	0,00	94,0719 %	1.317.006,60	0,15
0,50% DOW CHEMICAL CO. EO-ANL. THE 20/27 XS2122485845	EUR	2.463,00	2.463,00	0,00	94,7613 %	2.333.970,82	0,27

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.6.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
0,00% RELX FINANCE 20/24 XS2126161681	EUR	996,00	996,00	0,00	98,7316 %	983.366,74	0,12
0,50% RELX FINANCE 20/28 XS2126161764	EUR	2.000,00	2.000,00	0,00	98,2168 %	1.964.336,00	0,23
0,00% BERKSHIRE HATHAWAY EO-ANL. 20/25 XS2133056114	EUR	2.026,00	2.026,00	0,00	99,1030 %	2.007.826,78	0,24
1,25% UNILEVER 20/25 XS2147133495	EUR	1.704,00	1.704,00	0,00	105,8207 %	1.803.184,73	0,21
1,625% HEINEKEN 20/25 XS2147977479	EUR	1.001,00	1.001,00	0,00	106,0197 %	1.061.257,20	0,12
1,70% DANAHER EO-ANL. 20/24 XS2147994995	EUR	3.113,00	3.113,00	0,00	104,7865 %	3.262.003,75	0,38
1,125% NESTLÉ FINANCE INTL 20/26 XS2148372696	EUR	1.562,00	1.562,00	0,00	105,8114 %	1.652.774,07	0,19
0,75% UBS AG (LONDON BRANCH) 20/23 XS2149270477	EUR	2.016,00	2.016,00	0,00	101,6276 %	2.048.812,42	0,24
1,375% JOHN DEERE CASH MGMT S.A.R. 20/24 XS2150006133	EUR	3.182,00	3.182,00	0,00	103,9099 %	3.306.413,02	0,39
0,50% DEUTSCHE BAHN FINANCE 20/27 XS2152932542	EUR	2.500,00	2.500,00	0,00	102,6660 %	2.566.650,00	0,30
0,875% IBERDROLA FINANZAS 20/25 XS2153405118	EUR	1.800,00	1.800,00	0,00	102,9437 %	1.852.986,60	0,22
1,491% TOTAL CAPITAL INTL 20/27 XS2153406868	EUR	2.900,00	2.900,00	0,00	106,7248 %	3.095.019,20	0,36
2,00% REPSOL INTL FINANCE 20/25 XS2156581394	EUR	2.500,00	2.500,00	0,00	107,1932 %	2.679.830,00	0,31
1,584% TOYOTA FIN. AUSTR. EO-ANL. 20/22 XS2157121414	EUR	3.139,00	3.139,00	0,00	102,4781 %	3.216.787,56	0,38
0,875% CRH FINLAND SERVICES 20/23 XS2169281131	EUR	1.530,00	1.530,00	0,00	101,5565 %	1.553.814,45	0,18
0,375% NESTLÉ FINANCE INTL 20/32 XS2170362912	EUR	2.433,00	2.433,00	0,00	98,8421 %	2.404.828,29	0,28
1,113% EUROGRID 20/32 XS2171713006	EUR	2.000,00	2.000,00	0,00	105,4727 %	2.109.454,00	0,25
0,75% WUERTH FINANCE INTERNATIONA 20/27 XS2176534795	EUR	3.468,00	3.468,00	0,00	102,9957 %	3.571.890,87	0,42
0,10% EUROFIMA 20/30 XS2176621253	EUR	3.533,00	3.533,00	0,00	100,7386 %	3.559.094,73	0,42
1,60% AT & T EO-ANL. 20/28 XS2180007549	EUR	2.795,00	2.795,00	0,00	102,6432 %	2.868.877,44	0,34
0,375% SIEMENS FINAN.MAATSCHAPPIJ 20/26 XS2182054887	EUR	1.600,00	1.600,00	0,00	100,7530 %	1.612.048,00	0,19
0,75% BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 20/25 XS2182404298	EUR	1.400,00	1.400,00	0,00	100,7889 %	1.411.044,60	0,17
1,375% AIRBUS SE 20/26 XS2185867830	EUR	2.370,00	2.370,00	0,00	101,3845 %	2.402.812,65	0,28
3,75% REPSOL INTL FINANCE 20/UND. XS2185997884	EUR	1.349,00	1.349,00	0,00	99,5000 %	1.342.255,00	0,16
4,247% REPSOL INTL FINANCE 20/ XS2186001314	EUR	1.328,00	1.328,00	0,00	101,0556 %	1.342.018,36	0,16
0,875% COVESTRO 20/26 XS2188805688	EUR	1.756,00	1.756,00	0,00	99,8383 %	1.753.160,54	0,21
1,375% COVESTRO 20/30 XS2188805845	EUR	1.475,00	1.475,00	0,00	99,7763 %	1.471.700,42	0,17
0,75% OMV 20/30 XS2189613982	EUR	1.971,00	1.971,00	0,00	98,8743 %	1.948.812,45	0,23
0,00% OMV 20/23 XS2189614014	EUR	2.733,00	2.733,00	0,00	99,5693 %	2.721.228,97	0,32
0,75% SNAM 20/30 XS2190256706	EUR	2.189,00	2.189,00	0,00	100,8216 %	2.206.984,83	0,26
3,25% BP CAPITAL MARKETS EO-ANL. 20/UND. XS2193661324	EUR	2.000,00	2.938,00	938,00	100,5487 %	2.010.974,00	0,24
0,75% INFINEON TECHNOLOGIES 20/23 XS2194282948	EUR	1.900,00	1.900,00	0,00	100,4945 %	1.909.395,50	0,22

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.6.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen	
			im Berichtszeitraum					
0,75% TAKEDA PHARMA. EO-ANL. 20/27 XS2197348324	EUR	2.462,00	2.462,00	0,00	100,3170 %	2.469.804,54	0,29	
Zertifikate								
4GLD XETRA-GOLD IHS 2007(09/UND) DE000A0S9GB0	STK	890.000,00	360.000,00	0,00	50,9450 EUR	45.341.050,00	5,32	
Sonstige Beteiligungswertpapiere								
ROCHE HOLDING GENUESSE CH0012032048	STK	35.000,00	0,00	0,00	328,3500 CHF	10.798.449,61	1,27	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR	16.840.412,17	1,98
Verzinsliche Wertpapiere								
1,625% VONOVIA FINANCE 20/24 DE000A28VQC4	EUR	1.300,00	1.300,00	0,00	104,3290 %	1.356.277,00	0,16	
2,00% KLEPIERRE 20/29 FR0013512233	EUR	1.400,00	1.400,00	0,00	104,6374 %	1.464.923,60	0,17	
1,25% INTL BUSINESS MACHINES 14/23 XS1143163183	EUR	1.000,00	0,00	0,00	103,0634 %	1.030.634,00	0,12	
1,50% KINDER MORGAN INC. EO-ANL. 15/22 XS1196817156	EUR	1.000,00	0,00	0,00	100,9559 %	1.009.559,00	0,12	
1,375% SWISS RE ADMIN RE EO-ANL. 16/23 XS1421827269	EUR	1.000,00	0,00	0,00	103,2112 %	1.032.112,00	0,12	
1,50% ADLER REAL ESTATE 17/21 XS1731858392	EUR	1.000,00	1.000,00	0,00	97,7500 %	977.500,00	0,11	
0,637% MORGAN STANLEY EO-ANL. 19/24 XS1989375503	EUR	1.000,00	0,00	0,00	100,1635 %	1.001.635,00	0,12	
1,00% NATWEST MARKETS EO-ANL. 19/24 XS2002491517	EUR	1.000,00	0,00	0,00	99,7269 %	997.269,00	0,12	
0,625% POSTNL 19/26 XS2047619064	EUR	1.000,00	0,00	0,00	97,8030 %	978.030,00	0,11	
0,625% AUSNET SERVICES HLDGS PTY 20/30 XS2118213888	EUR	1.558,00	1.558,00	0,00	100,6096 %	1.567.497,57	0,18	
Zertifikate								
UBS LEADING GL. TRENDS Z. 28.09.23 CH0410019324	STK	4.500,00	0,00	0,00	1.205,5500 EUR	5.424.975,00	0,64	
Nicht notierte Wertpapiere						EUR	3.279.727,79	0,38
Verzinsliche Wertpapiere								
0,875% CHORUS EO-ANL. 19/26 XS2084759757	EUR	1.417,00	0,00	0,00	100,2800 %	1.420.967,60	0,17	
0,25% COMCAST 20/27 XS2114852218	EUR	1.890,00	1.890,00	0,00	98,3471 %	1.858.760,19	0,22	
Investmentanteile						EUR	28.772.734,00	3,38
Gruppeneigene Investmentanteile								
ODDO BHF – GLBL.CRED.SH.DURAT. LU1833930222	ANT	7.000,00	0,00	0,00	995,3620 EUR	6.967.534,00	0,82	
Gruppenfremde Investmentanteile								
SPDR BL.BA.EM.MKTS.LOC.BD UETF IE00B4613386	ANT	360.000,00	0,00	0,00	60,5700 EUR	21.805.200,00	2,56	
Wertpapiervermögen						EUR	776.203.241,76	91,11
Derivate								
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.								
Devisen-Derivate						EUR	- 5.016,66	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisen-Terminkontrakte (Kauf)								
Offene Positionen								
CHF/EUR 0,4 Mio	OTC					- 5.016,66	0,00	

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds					EUR	73.170.590,33	8,59
Bankguthaben					EUR	73.170.590,33	8,59
EUR-Guthaben bei:							
Verwahrstelle	EUR	72.936.564,55			100,0000 %	72.936.564,55	8,56
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
	DKK	25.166,48			100,0000 %	3.376,62	0,00
	GBP	128.183,15			100,0000 %	141.015,57	0,02
	NOK	165.166,04			100,0000 %	15.243,75	0,00
	SEK	247.634,98			100,0000 %	23.665,42	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
	CHF	16.333,38			100,0000 %	15.347,32	0,00
	JPY	10.455,00			100,0000 %	86,28	0,00
	USD	39.636,89			100,0000 %	35.290,82	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	3.409.011,98	0,40
Zinsansprüche	EUR	3.072.204,16			EUR	3.072.204,16	0,36
Dividendenansprüche	EUR	242.198,50			EUR	242.198,50	0,03
Quellensteuerrückerstattungsansprüche	EUR	94.609,32			EUR	94.609,32	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten*	EUR	- 874.164,11			EUR	- 874.164,11	- 0,10
Fondsvermögen					EUR	851.903.663,30	100,00**

* Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung.

** Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte per 30.6.2020

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 30.6.2020

DAENISCHE KRONEN	(DKK)	7,45315	= 1 EURO (EUR)
ENGL.PFUND	(GBP)	0,909	= 1 EURO (EUR)
FRANZOESISCHE FRANC	(FRF)	6,55957	= 1 EURO (EUR)
ITALIENISCHE LIRA	(ITL)	1.936,27	= 1 EURO (EUR)
JAPAN.YEN	(JPY)	121,1711	= 1 EURO (EUR)
NORW.KRONEN	(NOK)	10,835	= 1 EURO (EUR)
SCHWED.KRONE	(SEK)	10,464	= 1 EURO (EUR)
SCHWEIZER FRANKEN	(CHF)	1,06425	= 1 EURO (EUR)
US DOLLAR	(USD)	1,12315	= 1 EURO (EUR)

Terminbörsen

OTC OVER-THE-COUNTER

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
			im Berichtszeitraum	
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
NOVARTIS NA	CH0012005267	STK	0,00	82.350,00
BHP GROUP	GB00BH0P3Z91	STK	0,00	260.000,00
ING GROEP	NL0011821202	STK	100.000,00	950.000,00
WATERS	US9418481035	STK	0,00	27.650,00
Verzinsliche Wertpapiere				
1,65% ANHEUSER-BUSCH INBEV 19/31	BE6312822628	EUR	0,00	2.000,00
1,787% HTI FUNDING FRN 06/UND.	DE000A0KAAA7	EUR	0,00	1.000,00
2,00% SIXT SE 14/20	DE000A1HQGR9	EUR	0,00	1.000,00
1,125% DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK 16/20	DE000A13SWH9	EUR	0,00	500,00
2,75% ZF NORTH AMERICA EO-ANL. 15/23	DE000A14J7G6	EUR	0,00	1.000,00
2,75% DEUTSCHE BOERSE 15/41	DE000A161W62	EUR	4.000,00	5.000,00
0,352% DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK FRN 17/20	DE000A2DASK9	EUR	0,00	900,00
0,625% CAJA RURAL DE NAVARRA PF. 16/23	ES0415306051	EUR	0,00	2.000,00
1,25% CAJAMAR CAJA RURAL, S.C. PF. 15/22	ES0422714032	EUR	0,00	1.000,00
1,00% CAJAMAR CAJA RURAL, S.C. PF. 15/20	ES0422714040	EUR	0,00	1.500,00
4,50% CRÉDIT AGRICOLE 10/20	FR0010905133	EUR	0,00	1.000,00
3,00% SUEZ ENVIRONNEMENT CO. 14/UND.	FR0011993500	EUR	2.200,00	2.200,00
1,00% LVMH MOËT HENN. L. VUITTON 14/21	FR0012173706	EUR	0,00	1.000,00
0,168% SAFRAN FRN 17/21	FR0013264884	EUR	0,00	2.000,00
0,75% BQUE FEDERATIVE DU CR. MUTU 19/23	FR0013386539	EUR	0,00	800,00
0,25% HSBC FRANCE 19/24	FR0013420023	EUR	0,00	1.400,00
1,75% UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD S 19/49	FR0013431715	EUR	0,00	1.500,00
1,375% ORANGE 19/49	FR0013444692	EUR	0,00	1.500,00
0,00% RTE RESEAU DE TRANSP.D'ELEC 19/27	FR0013445137	EUR	0,00	1.800,00
0,375% LVMH MOËT HENN. L. VUITTON 20/31	FR0013482841	EUR	4.700,00	4.700,00
2,125% AEROPORTS DE PARIS 20/26	FR0013505625	EUR	3.200,00	3.200,00
0,875% BANCO SANTANDER TOTTA PF. 15/20	PTBSRBOE0021	EUR	0,00	1.800,00
1,00% CAIXA GERAL DE DEPOSITOS PF. 15/22	PTCGH1OE0014	EUR	0,00	1.000,00
1,70% EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL 20/80	PTEDPLOM0017	EUR	1.100,00	1.100,00
1,375% SLOWAKEI 15/27	SK4120010430	EUR	0,00	2.500,00
2,10% ROYAL BANK OF CANADA DL-ANL. 15/20	US780082AC79	USD	0,00	2.000,00
4,00% ZF NORTH AMERICA CAPITAL 15/20	USU98737AA47	USD	0,00	500,00
5,00% CEZ EO-ANL. 09/21	XS0458257796	EUR	0,00	1.000,00
5,25% AXA 10/40	XS0503665290	EUR	3.000,00	5.000,00
3,50% ANGLO AMERICAN CAP. EO-ANL. 12/22	XS0764637194	EUR	0,00	1.000,00
5,50% ALLIANZ SE DL-ANL. 12/UND.	XS0857872500	USD	0,00	400,00
5,50% AXA DL-ANL. 13/UND.	XS0876682666	USD	0,00	1.500,00
3,375% GLENCORE FINANCE (EUROPE) 13/20	XS0974877150	EUR	0,00	2.000,00
5,00% ENEL 14/75	XS1014997073	EUR	0,00	2.500,00
4,25% ORANGE 14/20 U.	XS1028600473	EUR	0,00	1.500,00
3,625% ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEM 14/76	XS1044811591	EUR	0,00	3.000,00
5,00% TELEFONICA EUROPE 14/UND.	XS1050460739	EUR	0,00	5.000,00
1,625% GLENCORE FINANCE (EUROPE) 14/22	XS1110430193	EUR	0,00	1.000,00
4,20% VOLVO TREASURY EO-ANL. 14/75	XS1150673892	EUR	0,00	4.000,00
2,50% REN FINANCE 15/25	XS1189286286	EUR	0,00	1.000,00

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	
			im Berichtszeitraum		
1,25%	GLENCORE FINANCE (EUROPE) 15/21	XS1202846819	EUR	0,00	1.000,00
3,875%	REPSOL INTL FINANCE 15/UND.	XS1207054666	EUR	3.000,00	6.000,00
1,00%	SINOPEC OVER.DEV. EO-ANL. 15/22	XS1220886938	EUR	0,00	1.500,00
2,875%	ABN AMRO BANK 15/25	XS1253955469	EUR	0,00	3.000,00
4,75%	BHP BILLITON FINANCE EO-ANL. 15/76	XS1309436753	EUR	0,00	2.000,00
1,125%	ISS GLOBAL EO-ANL. 15/21	XS1330300341	EUR	0,00	884,00
0,58713%	LANDWIRT. RENTENB DL-FRN 16/21	XS1425202576	USD	0,00	500,00
0,00%	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN 16/20	XS1493428426	EUR	0,00	1.000,00
0,50%	PSA BANQUE FRANCE 17/20	XS1548539441	EUR	0,00	2.500,00
0,50%	DVB BANK SE FRN 17/20	XS1562586955	EUR	0,00	1.100,00
0,375%	SANTANDER CONS. BK. EO-ANL. 17/20	XS1564331103	EUR	0,00	1.000,00
0,221%	FCE BANK EO-FRN. 17/20	XS1590503279	EUR	1.400,00	2.000,00
0,50%	BNZ INTER. FUND. EO-ANL. 17/24	XS1639238820	EUR	0,00	2.500,00
1,125%	B.A.T. CAPITAL EO-ANL. 17/23	XS1664644710	EUR	0,00	2.000,00
0,50%	ISLAND EO-ANL. 17/22	XS1738511978	EUR	0,00	1.500,00
2,20%	ALTRIA GROUP EO-ANL. 19/27	XS1843443190	EUR	0,00	1.500,00
1,70%	ALTRIA GROUP EO-ANL. 19/25	XS1843443513	EUR	0,00	1.500,00
1,00%	ALTRIA GROUP EO-ANL. 19/23	XS1843444081	EUR	0,00	1.500,00
1,125%	JT INTL. FINL. SERVICES B.V 18/25	XS1883352095	EUR	0,00	1.000,00
0,25%	TOYOTA MOTOR FINANCE NETH. 19/22	XS1933829324	EUR	0,00	840,00
1,125%	IMPERIAL BRANDS FI. EO-ANL. 19/23	XS1951313680	EUR	0,00	1.500,00
1,50%	GLENCORE FINANCE EO-ANL. 19/26	XS1981823542	EUR	0,00	1.049,00
3,625%	IHO VERWALTUNGS 19/25	XS2004438458	EUR	0,00	580,63
1,75%	ORSTED EO-ANL. 19/UND.	XS2010036874	EUR	0,00	2.170,00
1,514%	FORD MOTOR CREDIT EO-ANL. 19/23	XS2013574202	EUR	0,00	1.700,00
0,875%	HERA 19/27	XS2020608548	EUR	0,00	1.300,00
1,75%	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS S 19/49	XS2020671157	EUR	0,00	2.000,00
0,80%	PHILIP MORRIS INT. EO-ANL. 19/31	XS2035474126	EUR	0,00	1.530,00
0,25%	REPSOL INTL FINANCE 19/27	XS2035620710	EUR	0,00	1.100,00
0,00%	E.ON SE 19/24	XS2047500769	EUR	0,00	1.980,00
0,25%	DEUTSCHE LUFTHANSA 19/24	XS2049726990	EUR	0,00	3.133,00
1,35%	DH EUROPE FINANCE II S.A.R. 19/39	XS2050406177	EUR	0,00	1.350,00
1,00%	ORIGIN ENERGY FINANCE EO-ANL. 19/29	XS2051788219	EUR	0,00	1.502,00
0,375%	BMW FINANCE 19/27	XS2055728054	EUR	0,00	1.689,00
0,00%	ENEL FINANCE INTL 19/24	XS2066706818	EUR	0,00	2.209,00
0,375%	ENEL FINANCE INTL 19/27	XS2066706909	EUR	0,00	1.876,00
2,00%	KON. KPN 19/UND.	XS2069101868	EUR	0,00	1.600,00
0,375%	ABBOTT IRELAND FINANCING DA 19/27	XS2076155105	EUR	0,00	2.013,00
6,00%	TEVA PHARMAC.FIN.NL II 19/25	XS2083962691	EUR	3.000,00	3.000,00
0,375%	BMW FINANCE 20/27	XS2102357014	EUR	2.943,00	2.943,00
2,875%	AT&T INC EO-ANL. 20/UND.	XS2114413565	EUR	1.500,00	1.500,00
1,625%	AIRBUS SE 20/25	XS2152795709	EUR	2.711,00	2.711,00
1,50%	SHELL INTERNATIONAL FINANCE 20/28	XS2154418730	EUR	4.880,00	4.880,00
0,50%	SHELL INTERNATIONAL FINANCE 20/24	XS2170384130	EUR	4.561,00	4.561,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
6,25%	BHP BILLITON FIN. DL-ANL. 15/75	USQ12441AA19	USD	0,00	2.000,00
1,75%	PHILIP MORRIS INTERN. EO-ANL.13/20	XS0906815088	EUR	0,00	1.750,00
1,375%	TELIA COMPANY EO-ANL. 20/UND.	XS2082429890	EUR	560,00	560,00
Sonstige Forderungswertpapiere					
5,125%	BAY.LB GEN.SCH. 07/19	DE000BLB37M5	EUR	0,00	2.000,00

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
			im Berichtszeitraum		
Nicht notierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,75% DEUTSCHE BOERSE 15/41	DE000A289BB5	EUR	5.000,00	5.000,00	
1,125% PERNOD-RICARD 20/25	FR0013511151	EUR	2.000,00	2.000,00	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
VM STERNTALER	DE000A0X9SB8	ANT	0,00	12.300,00	
Derivate					
In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Options Scheinen Angabe der Käufe und Verkäufe					
Derivate auf einzelne Wertpapiere					
Wertpapier-Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktien					
Verkaufte Kaufoptionen (Call)					
ROCHE HOLDING GENUESSE, VISA		EUR			236,07
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)					
HENKEL VZ O.ST., ALLIANZ VINK. NA, BECTON, DICKINSON, MICROSOFT, NOVO-NORDISK, BASF		EUR			738,26
Aktienindex-Derivate					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte					
DOW JONES EURO STOXX 50		EUR			107.709
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindizes					
Verkaufte Kaufoptionen (Call)					
DAX FUTURE EUREX		EUR			449,31
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)					
DAX FUTURE EUREX		EUR			450,69
Zins-Derivate					
Terminkontrakte					
Zins-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte					
EURO BUXL FUTURES		EUR			2.166
EURO BUND FUTURES		EUR			1.717
Devisen-Derivate					
Devisen-Terminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
CHF/EUR		EUR			11.159

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

Telefon: +49 (0) 211 2 39 24 - 01

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

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

Gezeichnetes und eingezahltes Eigenkapital:
10,3 Mio. EUR

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

Verwahrstelle

The Bank of New York Mellon SA/NV
Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main
MesseTurm, Friedrich-Ebert-Anlage 49
60327 Frankfurt am Main

Haftendes Kern- und Ergänzungskapital:
3,299 Mrd. EUR

Geschäftsführung

Nicolas Chaput
Sprecher

Zugleich Président der ODDO BHF Asset Management SAS, Mitglied des
Verwaltungsrats von ODDO Funds, Luxemburg und Mitglied des Direktoriums
von ODDO Asset Management Asia, Singapur und Association française de la
gestion financière, Paris

Dr. Norbert Becker

Peter Raab

Zugleich Mitglied des Verwaltungsrates der SICAV ODDO BHF, Luxembourg
und Mitglied des Verwaltungsrats der ODDO BHF Asset Management Lux

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