



ODDO BHF Algo Global

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 Algo Global

Der ODDO BHF Algo Global legt weltweit in Aktien an. Die Auswahl der Aktien für den Fonds erfolgt mit Hilfe eines quantitativen Modells. Dabei werden die Aktien der wichtigsten globalen Unternehmen anhand ihrer Bewertung, dem Momentum (der Dynamik der Kursentwicklung), dem Risiko, dem Wachstum und der Gewinnrevision (der Veränderung der Gewinnerwartung der Analysten, die das Unternehmen beobachten) ausgewertet. Die jeweils besten Aktien pro Kategorie werden in den Fonds aufgenommen; die Zusammensetzung wird quartalsweise überprüft. Ziel einer Anlage im ODDO BHF Algo Global ist es, an der Wertentwicklung von Aktien weltweit teilzuhaben.

Der Fonds orientiert sich am MSCI World (EUR, Net Return)[®] als Vergleichsmaßstab*, bildet diesen jedoch nicht identisch ab, sondern strebt danach, seine Wertentwicklung zu übertreffen, wodurch wesentliche Abweichungen sowohl in positiver als auch negativer Hinsicht vom Vergleichsmaßstab möglich sind. Ziel ist eine, von dem Vergleichsmaßstab unabhängige Wertentwicklung. Der Fonds unterliegt einem aktiven Management, welches dabei stetig nach vielversprechenden Anlageobjekten sucht, von welchen eine gute Wertentwicklung zu erwarten ist. Der Vergleichsmaßstab ist nur einer von mehreren Indikatoren für die Anlageentscheidung des Portfoliomanagements. Die jeweilige Aktienausswahl sowie die Asset-Allocation-Entscheidung beruhen darüber hinaus auf eingehenden Marktanalysen und makroökonomischen Studien. Researchleistungen und fundamentale, qualitative und/oder quantitative Analysen bilden weitere Eckpfeiler der aktiven Anlageentscheidung. Dazu kommt die Nutzung des „Top-Down“-Ansatzes, des „Bottom-Up“-Ansatzes oder einer Kombination aus beidem.

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

ODDO BHF Algo Global CIW-EUR	-7,5 Prozent
ODDO BHF Algo Global CRW-EUR	-7,0 Prozent
ODDO BHF Algo Global DRW-EUR	-7,0 Prozent

Alle anderen Anteilsklassen waren zum Stichtag noch nicht befüllt.

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

*MSCI World (EUR, Net Return)[®] ist eine eingetragene Marke von MSCI Limited.

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

Vermögensaufstellung im Überblick

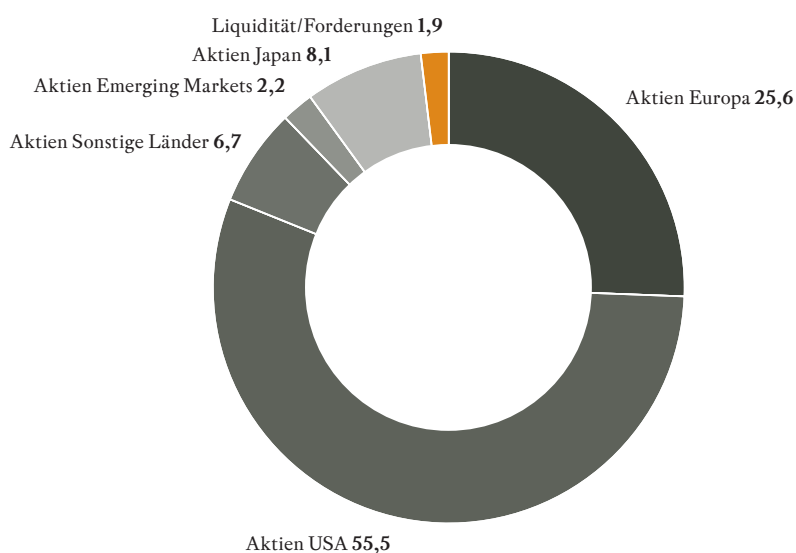
30.6.2020

Vermögensübersicht

Fondsvermögen in Mio. EUR		243,2
	Kurswert	in % vom Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
Aktien*	238.578.420,77	98,11
Aktien Entwickelte Länder	233.242.864,80	95,92
Aktien Europa	62.297.947,34	25,62
Aktien Japan	19.595.006,53	8,06
Aktien USA	135.058.635,06	55,54
Aktien Sonstige Länder	16.291.275,87	6,70
Aktien Emerging Markets	5.335.555,97	2,19
Bankguthaben	4.835.305,12	1,99
Bankguthaben in EUR (inkl. Kurswert Derivate)	3.900.197,10	1,60
Bankguthaben in Fremdwährung (inkl. Kurswert Derivate)	935.108,02	0,38
Forderungen	353.427,72	0,15
Quellensteueransprüche	146.521,78	0,06
Dividendenansprüche	206.905,94	0,09
II. Verbindlichkeiten		
	-593.457,34	-0,24
III. Fondsvermögen		243.173.696,27
		100,00

*inkl. Investmentzertifikate

Portefeuillestruktur nach Assetklassen in %



Kurzdarstellung der Anteilklassen

ODDO BHF Algo Global CR-EUR

Auflegung:	1. Oktober 2018
Geschäftsjahr:	1. Januar bis 31. Dezember
WKN:	A2JQGV
ISIN:	DE000A2JQGV4
Ausschüttung:	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
Verwaltungsvergütung:	bis zu 2,0 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 1,3 % p. a. zzgl. einer erfolgsabhängigen Vergütung*
Verwahrstellenvergütung:	bis zu 0,12 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.**); zzt. 0,025 % p. a.
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5 %, zzt. 5 %
Mindestanlagesumme:	100 Euro einmalig bzw. 50 Euro monatlich

ODDO BHF Algo Global CRW-EUR

Auflegung:	2. Januar 1998
Geschäftsjahr:	1. Januar bis 31. Dezember
WKN:	977298
ISIN:	DE0009772988
Ausschüttung:	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
Verwaltungsvergütung:	bis zu 2,0 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 1,5 % p. a.
Verwahrstellenvergütung:	bis zu 0,12 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.**); zzt. 0,025 % p. a.
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5 %, zzt. 5 %
Mindestanlagesumme:	100 Euro einmalig bzw. 50 Euro monatlich

ODDO BHF Algo Global DRW-EUR

Auflegung:	15. Juni 2018
Geschäftsjahr:	1. Januar bis 31. Dezember
WKN:	A14IW0
ISIN:	DE000A14IW00
Ausschüttung:	Mitte Februar
Verwaltungsvergütung:	bis zu 2,0 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 1,5 % p. a.
Verwahrstellenvergütung:	bis zu 0,12 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.**); zzt. 0,025 % p. a.
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5 %, zzt. 5 %
Mindestanlagesumme:	100 Euro einmalig bzw. 50 Euro monatlich

* Bis zu 10 Prozent des Betrages, um den die Wertentwicklung die Entwicklung des Vergleichsindex, MSCI World (EUR, Net return)[®], am Ende einer Abrechnungsperiode übersteigt, jedoch insgesamt höchstens bis zu 5 Prozent des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des Sondervermögens.

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

ODDO BHF Algo Global CNW-EUR

Auflegung:	15. Juni 2018
Geschäftsjahr:	1. Januar bis 31. Dezember
WKN:	A141WT
ISIN:	DE000A141WT6
Ausschüttung:	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
Verwaltungsvergütung:	bis zu 2,0 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,9 % p. a.
Verwahrstellenvergütung:	bis zu 0,12 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.**); zzt. 0,025 % p. a.
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5 %, zzt. 5 %
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 Algo Global CI-EUR

Auflegung:	1. Oktober 2018
Geschäftsjahr:	1. Januar bis 31. Dezember
WKN:	A2JQGU
ISIN:	DE000A2JQGU6
Ausschüttung:	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
Verwaltungsvergütung:	bis zu 2,0 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,65 % p. a. zzgl. einer erfolgsabhängigen Vergütung*
Verwahrstellenvergütung:	bis zu 0,12 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.**); zzt. 0,025 % p. a.
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5 %, wird zzt. nicht erhoben
Mindestanlagesumme:	250.000 Euro

ODDO BHF Algo Global CIW-EUR

Auflegung:	15. Juni 2018
Geschäftsjahr:	1. Januar bis 31. Dezember
WKN:	A1XDYM
ISIN:	DE000A1XDYM7
Ausschüttung:	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
Verwaltungsvergütung:	bis zu 2,0 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,74 % p. a.
Verwahrstellenvergütung:	bis zu 0,12 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.**); zzt. 0,025 % p. a.
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5 %, wird zzt. nicht erhoben
Mindestanlagesumme:	250.000 Euro

* Bis zu 10 Prozent des Betrages, um den die Wertentwicklung die Entwicklung des Vergleichsindex, MSCI World (EUR, Net return)[®], am Ende einer Abrechnungsperiode übersteigt, jedoch insgesamt höchstens bis zu 5 Prozent des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des Sondervermögens.

** 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	238.578.420,77	98,11
Aktien							
RAIFFEISEN BANK INTL AT0000606306	STK	33.000,00	0,00	0,00	15,8600 EUR	523.380,00	0,22
OMV AT0000743059	STK	26.000,00	26.000,00	0,00	29,7600 EUR	773.760,00	0,32
VERBUND AT0000746409	STK	27.000,00	27.000,00	0,00	39,8600 EUR	1.076.220,00	0,44
AFTERPAY AU000000APT1	STK	27.000,00	27.000,00	0,00	60,9900 AUD	1.009.458,71	0,42
BHP GROUP AU000000BHP4	STK	95.000,00	95.000,00	0,00	35,8200 AUD	2.086.005,03	0,86
FORTESCUE METALS GROUP AU000000FMG4	STK	210.000,00	0,00	210.000,00	13,8500 AUD	1.782.933,86	0,73
NEWCREST MINING AU000000NCM7	STK	93.000,00	93.000,00	110.000,00	31,5300 AUD	1.797.517,32	0,74
ORIGIN ENERGY AU000000ORG5	STK	190.000,00	190.000,00	0,00	5,8400 AUD	680.193,71	0,28
WESFARMERS AU000000WES1	STK	32.000,00	32.000,00	0,00	44,8300 AUD	879.396,80	0,36
COLES GROUP AU0000030678	STK	54.000,00	54.000,00	0,00	17,1700 AUD	568.368,79	0,23
AGEAS BE0974264930	STK	25.000,00	11.000,00	0,00	31,5400 EUR	788.500,00	0,32
KERRY PROPERTIES BMG524401079	STK	330.000,00	330.000,00	0,00	20,0000 HKD	758.189,31	0,31
ATCO CA0467894006	STK	27.000,00	27.000,00	0,00	40,2700 CAD	710.763,20	0,29
CANADIAN UTILITIES CA1367178326	STK	32.000,00	32.000,00	0,00	33,8000 CAD	707.043,63	0,29
FRANCO-NEVADA CA3518581051	STK	9.600,00	17.000,00	7.400,00	189,7100 CAD	1.190.531,79	0,49
KIRKLAND LAKE GOLD CA49741E1007	STK	31.000,00	11.000,00	31.000,00	55,9000 CAD	1.132.799,48	0,47
MANULIFE FINANCIAL CA56501R1064	STK	76.000,00	76.000,00	0,00	18,4700 CAD	917.613,99	0,38
POWER CORPORATION OF CANADA CA7392391016	STK	38.850,00	38.850,00	0,00	23,8800 CAD	606.463,80	0,25
SHOPIFY CA82509L1076	STK	1.800,00	1.800,00	0,00	1.289,7700 CAD	1.517.624,45	0,62
WHEATON PRECIOUS METALS CA9628791027	STK	27.000,00	36.000,00	9.000,00	59,7100 CAD	1.053.878,08	0,43
NOVARTIS NA CH0012005267	STK	37.000,00	37.000,00	0,00	82,4200 CHF	2.865.435,75	1,18
ADECCO GROUP CH0012138605	STK	17.000,00	17.000,00	0,00	44,4600 CHF	710.190,27	0,29
LONZA GROUP CH0013841017	STK	2.800,00	2.800,00	0,00	500,2000 CHF	1.316.006,58	0,54
LOGITECH INTERNATIONAL CH0025751329	STK	17.000,00	17.000,00	0,00	61,8600 CHF	988.132,49	0,41
NESTLÉ CH0038863350	STK	28.000,00	0,00	0,00	104,7400 CHF	2.755.668,31	1,13
JULIUS BAER GRUPPE CH0102484968	STK	19.000,00	19.000,00	0,00	39,6500 CHF	707.869,39	0,29
UBS GROUP CH0244767585	STK	97.000,00	97.000,00	90.000,00	10,9050 CHF	993.925,30	0,41
VIFOR PHARMA CH0364749348	STK	5.000,00	5.000,00	0,00	142,5500 CHF	669.720,46	0,28
HOCHTIEF DE0006070006	STK	14.000,00	0,00	0,00	78,9500 EUR	1.105.300,00	0,45
SARTORIUS DE0007165631	STK	3.000,00	0,00	0,00	292,6000 EUR	877.800,00	0,36
MÜNCHENER RÜCKVERS.-GES. NA DE0008430026	STK	5.500,00	5.500,00	0,00	231,4000 EUR	1.272.700,00	0,52
TEAMVIEWER DE000A2YN900	STK	20.000,00	20.000,00	0,00	48,6000 EUR	972.000,00	0,40
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING VZ DE000PAH0038	STK	16.000,00	5.000,00	0,00	51,1600 EUR	818.560,00	0,34

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				
UNIPER SE DE000UNSE018	STK	24.000,00	24.000,00	0,00	28,7000 EUR	688.800,00	0,28
ZALANDO SE DE000ZALI111	STK	15.000,00	15.000,00	0,00	62,7800 EUR	941.700,00	0,39
GENMAB DK0010272202	STK	3.600,00	3.600,00	0,00	2.220,0000 DKK	1.072.298,29	0,44
DANSKE BANK DK0010274414	STK	68.000,00	68.000,00	0,00	88,2800 DKK	805.436,63	0,33
NOVOZYMES NA. B DK0060336014	STK	20.000,00	20.000,00	0,00	383,5000 DKK	1.029.095,08	0,42
COLOPLAST DK0060448595	STK	6.600,00	6.600,00	0,00	1.028,0000 DKK	910.326,51	0,37
NOVO-NORDISK DK0060534915	STK	27.000,00	27.000,00	0,00	429,4000 DKK	1.555.557,05	0,64
ENDESA ES0130670112	STK	31.000,00	31.000,00	0,00	21,9300 EUR	679.830,00	0,28
ACS, ACT.DE CONSTR.Y SERV. SA ES0167050915	STK	35.000,00	35.000,00	0,00	22,4400 EUR	785.400,00	0,32
REPSOL ES0173516115	STK	100.000,00	100.000,00	62.000,00	7,7860 EUR	778.600,00	0,32
METSO FI0009007835	STK	35.000,00	35.000,00	54.000,00	29,1700 EUR	1.020.950,00	0,42
ELISA FI0009007884	STK	15.000,00	15.000,00	0,00	54,1400 EUR	812.100,00	0,33
CRÉDIT AGRICOLE FR0000045072	STK	99.000,00	41.000,00	0,00	8,4280 EUR	834.372,00	0,34
CNP ASSURANCES FR0000120222	STK	74.000,00	74.000,00	0,00	10,2500 EUR	758.500,00	0,31
AXA FR0000120628	STK	52.000,00	14.000,00	0,00	18,6120 EUR	967.824,00	0,40
PUBLICIS GROUPE FR0000130577	STK	28.000,00	28.000,00	0,00	28,8100 EUR	806.680,00	0,33
ORANGE FR0000133308	STK	84.000,00	84.000,00	0,00	10,6450 EUR	894.180,00	0,37
ILIAD FR0004035913	STK	6.400,00	6.400,00	0,00	173,6500 EUR	1.111.360,00	0,46
SARTORIUS STEDIM BIOTECH FR0013154002	STK	4.800,00	2.700,00	2.600,00	225,0000 EUR	1.080.000,00	0,44
BIOMERIEUX FR0013280286	STK	5.600,00	9.300,00	3.700,00	122,3000 EUR	684.880,00	0,28
AVIVA GB0002162385	STK	270.000,00	80.000,00	0,00	2,7360 GBP	812.673,27	0,33
BRITISH AMERICAN TOBACCO GB0002875804	STK	36.000,00	36.000,00	0,00	31,0450 GBP	1.229.504,95	0,51
BARCLAYS GB0031348658	STK	540.000,00	0,00	0,00	1,1442 GBP	679.722,77	0,28
RECKITT BENCKISER GROUP GB00B24CGK77	STK	13.000,00	13.000,00	0,00	74,3200 GBP	1.062.882,29	0,44
HK ELECTRIC INV. + HK EL. INV. HK0000179108	STK	850.000,00	850.000,00	0,00	8,0400 HKD	785.070,56	0,32
CLP HOLDINGS HK0002007356	STK	96.000,00	96.000,00	0,00	76,0000 HKD	838.143,81	0,34
BANK OF CHINA (HONGKONG) HK2388011192	STK	300.000,00	300.000,00	0,00	24,6500 HKD	849.516,65	0,35
SEAGATE TECHNOLOGY IE00B58JVZ52	STK	28.000,00	28.000,00	0,00	48,4100 USD	1.206.855,72	0,50
AON IE00BLPIHW54	STK	12.000,00	12.000,00	0,00	192,6000 USD	2.057.783,91	0,85
WIX.COM IL0011301780	STK	4.300,00	4.300,00	0,00	256,2200 USD	980.942,88	0,40
ASSICURAZIONI GENERALI IT0000062072	STK	63.000,00	63.000,00	0,00	13,4700 EUR	848.610,00	0,35
FINECOBANK BANCA FINECO IT0000072170	STK	59.000,00	59.000,00	0,00	12,0150 EUR	708.885,00	0,29
INTESA SANPAOLO IT0000072618	STK	540.000,00	250.000,00	200.000,00	1,7036 EUR	919.944,00	0,38
ENEL IT0003128367	STK	190.000,00	190.000,00	0,00	7,6780 EUR	1.458.820,00	0,60
NIPPON PROLOGIS REIT JP3047550003	STK	160,00	0,00	0,00	328.000,00 JPY	433.106,57	0,18

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				
ITO EN JP3143000002	STK	6.600,00	6.600,00	0,00	6.080,0000 JPY	331.168,08	0,14
ITOCHU JP3143600009	STK	23.000,00	23.000,00	0,00	2.321,5000 JPY	440.653,75	0,18
ITOCHU TECHNO-SOLUTIONS JP3143900003	STK	9.000,00	0,00	0,00	4.040,0000 JPY	300.071,55	0,12
AIR WATER JP3160670000	STK	26.000,00	26.000,00	0,00	1.521,0000 JPY	326.364,95	0,13
SG HOLDINGS JP3162770006	STK	25.000,00	11.000,00	0,00	3.520,0000 JPY	726.245,78	0,30
NTT DOCOMO JP3165650007	STK	21.000,00	21.000,00	0,00	2.882,0000 JPY	499.475,54	0,21
OBIC JP3173400007	STK	2.800,00	2.800,00	0,00	18.870,0000 JPY	436.044,57	0,18
JAPAN EXCHANGE GROUP JP3183200009	STK	37.000,00	37.000,00	0,00	2.492,0000 JPY	760.940,52	0,31
ONO PHARMACEUTICAL JP3197600004	STK	15.000,00	15.000,00	0,00	3.137,0000 JPY	388.335,17	0,16
KAO JP3205800000	STK	7.600,00	7.600,00	0,00	8.540,0000 JPY	535.639,27	0,22
CALBEE JP3220580009	STK	12.000,00	12.000,00	0,00	2.983,0000 JPY	295.416,98	0,12
JAPAN POST INSURANCE CO. JP3233250004	STK	27.000,00	27.000,00	0,00	1.413,0000 JPY	314.852,30	0,13
KOBE BUSSAN JP3291200008	STK	7.700,00	7.700,00	0,00	6.080,0000 JPY	386.362,75	0,16
CYBERAGENT JP3311400000	STK	9.000,00	9.000,00	0,00	5.290,0000 JPY	392.915,47	0,16
SUMCO JP3322930003	STK	22.000,00	22.000,00	55.000,00	1.649,0000 JPY	299.394,82	0,12
SUNTORY BEVERAGE & FOOD JP3336560002	STK	8.200,00	8.200,00	0,00	4.205,0000 JPY	284.564,55	0,12
GMO PAYMENT GATEWAY JP3385890003	STK	8.300,00	8.300,00	0,00	11.240,0000 JPY	769.919,56	0,32
SECOM JP3421800008	STK	5.100,00	5.100,00	0,00	9.423,0000 JPY	396.606,95	0,16
M3 JP3435750009	STK	13.000,00	13.000,00	0,00	4.585,0000 JPY	491.907,72	0,20
KDDI JP3496400007	STK	17.000,00	17.000,00	0,00	3.234,0000 JPY	453.722,05	0,19
RESONA HOLDINGS JP3500610005	STK	51.000,00	51.000,00	0,00	367,8000 JPY	154.804,24	0,06
CHUGAI PHARMACEUTICAL JP3519400000	STK	18.900,00	12.600,00	6.700,00	5.765,0000 JPY	899.211,94	0,37
CHUBU ELECTRIC POWER JP3526600006	STK	23.000,00	23.000,00	0,00	1.352,0000 JPY	256.628,85	0,11
TOYO SUISAN KAISHA JP3613000003	STK	6.900,00	6.900,00	0,00	6.030,0000 JPY	343.373,96	0,14
LIXIL GROUP JP3626800001	STK	23.000,00	23.000,00	0,00	1.506,0000 JPY	285.860,24	0,12
NISSAN CHEMICAL JP3670800006	STK	6.700,00	6.700,00	0,00	5.520,0000 JPY	305.221,29	0,13
NISSIN FOODS HOLDINGS JP3675600005	STK	4.600,00	4.600,00	0,00	9.550,0000 JPY	362.545,19	0,15
SOFTBANK JP3732000009	STK	31.000,00	31.000,00	0,00	1.375,0000 JPY	351.775,30	0,14
NEC JP3733000008	STK	11.000,00	11.000,00	0,00	5.170,0000 JPY	469.336,34	0,19
NIPPON TEL. AND TEL. JP3735400008	STK	20.000,00	20.000,00	0,00	2.515,5000 JPY	415.198,01	0,17
NIPPON PAINT HOLDINGS JP3749400002	STK	6.600,00	6.600,00	0,00	7.840,0000 JPY	427.032,52	0,18
MCDONALD'S HLDG CO.(JAP.) JP3750500005	STK	8.000,00	0,00	0,00	5.820,0000 JPY	384.250,04	0,16
JAPAN POST HOLDINGS CO. JP3752900005	STK	25.000,00	25.000,00	0,00	766,7000 JPY	158.185,41	0,07
NITORI HOLDINGS JP3756100008	STK	2.700,00	2.700,00	0,00	21.125,0000 JPY	470.718,68	0,19
NINTENDO JP3756600007	STK	1.500,00	0,00	1.300,00	48.010,0000 JPY	594.324,88	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				
NEXON CO. JP3758190007	STK	24.000,00	24.000,00	0,00	2.437,0000 JPY	482.689,35	0,20
NOMURA HOLDINGS JP3762600009	STK	86.000,00	0,00	0,00	482,4000 JPY	342.378,67	0,14
FUKUOKA FINANCIAL GROUP JP3805010000	STK	18.000,00	0,00	0,00	1.701,0000 JPY	252.684,01	0,10
MIZUHO FINANCIAL GROUP JP3885780001	STK	430.000,00	430.000,00	0,00	132,2000 JPY	469.138,27	0,19
SUMITOMO MITSUI FINANC. GROUP JP3890350006	STK	18.000,00	0,00	0,00	3.032,0000 JPY	450.404,43	0,19
SUMITOMO MITSUI TRUST HLDG. JP3892100003	STK	14.000,00	14.000,00	0,00	3.025,0000 JPY	349.505,78	0,14
MEIJI HOLDINGS JP3918000005	STK	9.300,00	9.300,00	0,00	8.580,0000 JPY	658.523,36	0,27
MERCARI JP3921290007	STK	14.000,00	14.000,00	0,00	3.330,0000 JPY	384.745,21	0,16
MONOTARO JP3922950005	STK	11.000,00	11.000,00	0,00	4.320,0000 JPY	392.172,72	0,16
YAMATO HOLDINGS JP3940000007	STK	16.000,00	16.000,00	0,00	2.330,0000 JPY	307.664,12	0,13
LASERTEC JP3979200007	STK	9.700,00	9.700,00	0,00	10.160,0000 JPY	813.329,25	0,33
CK HUTCHISON HOLDINGS KYG217651051	STK	150.000,00	150.000,00	0,00	49,8000HKD	858.132,44	0,35
CK ASSET HOLDINGS KYG2177B1014	STK	150.000,00	150.000,00	0,00	46,2000HKD	796.098,77	0,33
AEGON NL0000303709	STK	300.000,00	120.000,00	0,00	2,6530 EUR	795.900,00	0,33
WOLTERS KLUWER NL0000395903	STK	13.000,00	13.000,00	0,00	69,5200 EUR	903.760,00	0,37
KONINKLIJKE VOPAK NL0009432491	STK	14.000,00	14.000,00	0,00	47,0800 EUR	659.120,00	0,27
NN GROUP NL0010773842	STK	23.000,00	0,00	0,00	29,9000 EUR	687.700,00	0,28
AHOLD DELHAIZE N.V., KONKINKL. NL0011794037	STK	40.000,00	40.000,00	0,00	24,2600 EUR	970.400,00	0,40
ING GROEP NL0011821202	STK	150.000,00	52.000,00	0,00	6,1980 EUR	929.700,00	0,38
ADYEN NL0012969182	STK	820,00	1.100,00	280,00	1.295,5000 EUR	1.062.310,00	0,44
YARA INTERNATIONAL NO0010208051	STK	35.000,00	45.000,00	10.000,00	333,9000NOK	1.078.587,91	0,44
FISHER & PAYKEL HEALT.CORP. NZFAPE0001S2	STK	39.000,00	0,00	17.000,00	35,6000 NZD	795.781,51	0,33
SPARK NEW ZEALAND NZTELE0001S4	STK	360.000,00	360.000,00	0,00	4,5600 NZD	940.906,75	0,39
SWEDISH MATCH SE0000310336	STK	16.000,00	0,00	0,00	655,0000 SEK	1.001.529,05	0,41
TELE2 SE0005190238	STK	100.000,00	100.000,00	0,00	123,5500 SEK	1.180.714,83	0,49
EVOLUTION GAMING GR.AB (PUBL) SE0012673267	STK	29.000,00	29.000,00	0,00	555,6000 SEK	1.539.793,58	0,63
AGNC INVESTMENT US00123Q1040	STK	110.000,00	37.000,00	87.000,00	12,9000 USD	1.263.410,94	0,52
ABBVIE US00287Y1091	STK	24.000,00	24.000,00	0,00	98,1800 USD	2.097.956,64	0,86
ALPHABET US02079K1079	STK	2.900,00	0,00	200,00	1.413,6100 USD	3.649.974,62	1,50
ALTRIA GROUP US02209S1033	STK	60.000,00	60.000,00	0,00	39,2500 USD	2.096.781,37	0,86
AMAZON.COM US0231351067	STK	3.400,00	1.600,00	300,00	2.758,8200 USD	8.351.500,69	3,43
AMERICAN TOWER US03027X1000	STK	8.100,00	8.100,00	0,00	258,5400 USD	1.864.554,16	0,77
AMGEN US0311621009	STK	13.000,00	0,00	5.000,00	235,8600 USD	2.729.982,64	1,12
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT US0357104092	STK	220.000,00	220.000,00	0,00	6,5600 USD	1.284.957,49	0,53
APPLE US0378331005	STK	34.000,00	1.000,00	2.000,00	364,8000 USD	11.043.226,64	4,54

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.6.2020	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
BALL US0584981064	STK	32.000,00	0,00	20.000,00	69,4900 USD	1.979.860,21	0,81
BRISTOL-MYERS SQUIBB US1101221083	STK	40.000,00	40.000,00	36.000,00	58,8000 USD	2.094.110,31	0,86
CSX US1264081035	STK	38.000,00	0,00	13.000,00	69,7400 USD	2.359.542,36	0,97
CAMPBELL SOUP US1344291091	STK	32.000,00	32.000,00	0,00	49,6300 USD	1.414.023,06	0,58
CISCO SYSTEMS US17275R1023	STK	69.000,00	19.000,00	50.000,00	46,6400 USD	2.865.298,49	1,18
CITIZENS FINANCIAL GROUP US1746101054	STK	63.000,00	63.000,00	0,00	25,2400 USD	1.415.768,15	0,58
CLOROX US1890541097	STK	7.600,00	7.600,00	0,00	219,3700 USD	1.484.407,25	0,61
COUPA SOFTWARE US22266L1061	STK	6.600,00	6.600,00	0,00	277,0400 USD	1.627.978,45	0,67
DEXCOM US2521311074	STK	5.000,00	9.100,00	4.100,00	405,4000 USD	1.804.745,58	0,74
DOCUSIGN US2561631068	STK	11.000,00	23.000,00	12.000,00	172,2100 USD	1.686.604,64	0,69
DOLLAR GENERAL CORP. (NEW) US2566771059	STK	12.000,00	12.000,00	0,00	190,5100 USD	2.035.453,86	0,84
DOMINO'S PIZZA US25754A2015	STK	3.600,00	9.600,00	6.000,00	369,4400 USD	1.184.155,28	0,49
DYNATRACE US2681501092	STK	42.000,00	42.000,00	0,00	40,6000 USD	1.518.229,98	0,62
EBAY US2786421030	STK	39.000,00	39.000,00	0,00	52,4500 USD	1.821.261,63	0,75
EQUITABLE HOLDINGS US29452E1010	STK	67.000,00	67.000,00	0,00	19,2900 USD	1.150.718,96	0,47
FMC US3024913036	STK	21.000,00	26.000,00	5.000,00	99,6200 USD	1.862.636,34	0,77
FACEBOOK US30303M1027	STK	9.400,00	1.500,00	0,00	227,0700 USD	1.900.421,14	0,78
FIRST REP.BANK SAN FR.(NEW) US33616C1009	STK	13.000,00	13.000,00	0,00	105,9900 USD	1.226.790,72	0,50
GENERAL MILLS US3703341046	STK	29.000,00	29.000,00	0,00	61,6500 USD	1.591.817,66	0,65
HUMANA US4448591028	STK	6.000,00	3.500,00	2.000,00	387,7500 USD	2.071.406,31	0,85
JOHNSON & JOHNSON US4781601046	STK	7.400,00	0,00	2.000,00	140,6300 USD	926.556,56	0,38
ESTEE LAUDER COMPAN. US5184391044	STK	12.000,00	12.000,00	0,00	188,6800 USD	2.015.901,71	0,83
ELI LILLY & CO US5324571083	STK	17.000,00	0,00	16.000,00	164,1800 USD	2.485.028,71	1,02
LOWE'S COMPANIES US5486611073	STK	20.000,00	0,00	13.000,00	135,1200 USD	2.406.090,01	0,99
MCCORMICK & CO. US5797802064	STK	7.800,00	7.800,00	0,00	179,4100 USD	1.245.958,24	0,51
MCKESSON US58155Q1031	STK	14.000,00	22.000,00	8.000,00	153,4200 USD	1.912.371,46	0,79
MERCADOLIBRE US58733R1023	STK	2.000,00	2.000,00	0,00	985,7700 USD	1.755.366,60	0,72
METLIFE US59156R1086	STK	45.000,00	45.000,00	0,00	36,5200 USD	1.463.206,16	0,60
MICROSOFT US5949181045	STK	39.000,00	0,00	0,00	203,5100 USD	7.066.634,02	2,91
OKTA US6792951054	STK	9.100,00	16.000,00	6.900,00	200,2300 USD	1.622.306,01	0,67
ORACLE US68389X1054	STK	66.000,00	66.000,00	0,00	55,2700 USD	3.247.847,57	1,34
PARKER-HANNIFIN US7010941042	STK	8.000,00	8.000,00	0,00	183,2700 USD	1.305.399,99	0,54
PAYPAL HOLDINGS US70450Y1038	STK	17.000,00	17.000,00	0,00	174,2300 USD	2.637.145,53	1,08
T. ROWE PRICE GROUP US74144T1088	STK	12.000,00	12.000,00	0,00	123,5000 USD	1.319.503,18	0,54
PRUDENTIAL FINANCIAL US7443201022	STK	27.000,00	27.000,00	0,00	60,9000 USD	1.464.007,48	0,60

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Bestand 30.6.2020	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
S&P GLOBAL US78409V1044	STK	7.600,00	0,00	6.400,00	329,4800 USD	2.229.486,71	0,92
SHERWIN-WILLIAMS US8243481061	STK	2.800,00	2.800,00	0,00	577,8500 USD	1.440.573,39	0,59
J.M. SMUCKER US8326964058	STK	15.000,00	15.000,00	0,00	105,8100 USD	1.413.123,80	0,58
SPLUNK US8486371045	STK	9.700,00	9.700,00	0,00	198,7000 USD	1.716.057,52	0,71
SQUARE US8522341036	STK	19.000,00	19.000,00	0,00	104,9400 USD	1.775.239,28	0,73
T-MOBILE US US8725901123	STK	26.000,00	26.000,00	0,00	0,1680 USD	3.889,06	0,00
TESLA US88160R1014	STK	2.700,00	2.700,00	0,00	1.079,8100 USD	2.595.812,67	1,07
TRACTOR SUPPLY US8923561067	STK	16.000,00	16.000,00	0,00	131,7900 USD	1.877.434,00	0,77
TWILIO US90138F1021	STK	8.500,00	8.500,00	0,00	219,4200 USD	1.660.570,72	0,68
UNION PACIFIC US9078181081	STK	16.000,00	0,00	8.000,00	169,0700 USD	2.408.511,77	0,99
VERIZON COMMUNICATIONS US92343V1044	STK	54.000,00	9.000,00	6.000,00	55,1300 USD	2.650.598,76	1,09
VIACOMCBS US92556H2067	STK	59.000,00	59.000,00	0,00	23,3200 USD	1.225.018,92	0,50
VISA US92826C8394	STK	22.000,00	0,00	7.000,00	193,1700 USD	3.783.768,86	1,56
VULCAN MATERIALS US9291601097	STK	12.000,00	12.000,00	0,00	115,8500 USD	1.237.768,78	0,51
WAYFAIR US94419L1017	STK	8.800,00	8.800,00	0,00	197,6100 USD	1.548.295,42	0,64
WEST PHARMACEUTIC.SERVICES US9553061055	STK	8.100,00	8.100,00	0,00	227,1700 USD	1.638.318,12	0,67
YUM! BRANDS US9884981013	STK	17.000,00	17.000,00	0,00	86,9100 USD	1.315.469,88	0,54
Sonstige Beteiligungswertpapiere							
ROCHE HOLDING GENUESSE CH0012032048	STK	7.100,00	0,00	0,00	328,3500 CHF	2.190.542,64	0,90
Wertpapiervermögen					EUR	238.578.420,77	98,11
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.							
Aktienindex-Derivate					EUR	-19.930,55	-0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Terminkontrakte							
Aktienindex-Terminkontrakte							
MSCI WORLD NR.US.FUT	EUREX	STK	80,00		6.488,0000 USD	-19.930,55	-0,01

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	4.855.235,67	2,00
Bankguthaben					EUR	4.855.235,67	2,00
EUR-Guthaben bei:							
Verwahrstelle	EUR	3.920.127,65			100,0000 %	3.920.127,65	1,61
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
	DKK	8.353,49			100,0000 %	1.120,80	0,00
	GBP	1.957,20			100,0000 %	2.153,14	0,00
	NOK	3.872,83			100,0000 %	357,44	0,00
	SEK	16.848,93			100,0000 %	1.610,18	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
	AUD	2.187,59			100,0000 %	1.341,01	0,00
	CAD	8.916,02			100,0000 %	5.828,42	0,00
	CHF	2.361,10			100,0000 %	2.218,56	0,00
	HKD	27401,76			100,0000 %	3.147,84	0,00
	ILS	89.181,08			100,0000 %	22.942,54	0,01
	JPY	9.975.474,00			100,0000 %	82.325,52	0,03
	NZD	5.495,49			100,0000 %	3.149,82	0,00
	SGD	8.836,43			100,0000 %	5.639,61	0,00
	USD	902.196,23			100,0000 %	803.273,14	0,33
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	353.427,72	0,15
Dividendenansprüche	EUR	206.905,94			EUR	206.905,94	0,09
Quellensteuerrückerstattungsansprüche	EUR	146.521,78			EUR	146.521,78	0,06
Sonstige Verbindlichkeiten*	EUR	- 593.457,34			EUR	- 593.457,34	- 0,24
Fondsvermögen					EUR	243.173.696,27	100,00**
* Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung.							
** Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.							
ODDO BHF Algo Global CR-EUR							
Anteilwert					EUR	0,00	
Umlaufende Anteile					STK	0,0000	
ODDO BHF Algo Global CRW-EUR							
Anteilwert					EUR	65,89	
Umlaufende Anteile					STK	163.962,0000	
ODDO BHF Algo Global DRW-EUR							
Anteilwert					EUR	101,90	
Umlaufende Anteile					STK	2.277.922,8280	
ODDO BHF Algo Global CNW-EUR							
Anteilwert					EUR	0,00	
Umlaufende Anteile					STK	0,0000	
ODDO BHF Algo Global CI-EUR							
Anteilwert					EUR	0,00	
Umlaufende Anteile					STK	0,0000	
ODDO BHF Algo Global CIW-EUR							
Anteilwert					EUR	1.077,56	
Umlaufende Anteile					STK	226,0000	
Bestand der Wertpapiere							98,11
Bestand der Derivate							- 0,01

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

AUSTRALISCHE DOLLAR	(AUD)	1,6313	= 1 EURO (EUR)
DAENISCHE KRONEN	(DKK)	7,45315	= 1 EURO (EUR)
ENGL.PFUND	(GBP)	0,909	= 1 EURO (EUR)
HONGKONG DOLLAR	(HKD)	8,70495	= 1 EURO (EUR)
ISRAELISCHE SCHEKEL	(ILS)	3,88715	= 1 EURO (EUR)
JAPAN.YEN	(JPY)	121,1711	= 1 EURO (EUR)
KANADISCHE DOLLAR	(CAD)	1,52975	= 1 EURO (EUR)
NORW.KRONEN	(NOK)	10,835	= 1 EURO (EUR)
NZ DOLLAR	(NZD)	1,7447	= 1 EURO (EUR)
SCHWED.KRONE	(SEK)	10,464	= 1 EURO (EUR)
SCHWEIZER FRANKEN	(CHF)	1,06425	= 1 EURO (EUR)
SINGAPUR DOLLAR	(SGD)	1,56685	= 1 EURO (EUR)
US DOLLAR	(USD)	1,12315	= 1 EURO (EUR)

Terminbörsen

EUREX EUROPEAN EXCHANGE

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				
COCHLEAR	AU000000COH5	STK	0,00	4.900,00
CSL	AU000000CSL8	STK	8.000,00	8.000,00
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	AU000000IAG3	STK	0,00	150.000,00
JAMES HARDIE INDUSTRIES	AU000000JHX1	STK	0,00	42.000,00
UCB	BE0003739530	STK	18.000,00	18.000,00
GALAPAGOS	BE0003818359	STK	0,00	3.800,00
INVESCO	BMG491BT1088	STK	0,00	75.000,00
AGNICO EAGLE MINES	CA0084741085	STK	0,00	16.000,00
BCE	CA05534B7604	STK	0,00	18.000,00
BARRICK GOLD	CA0679011084	STK	0,00	58.000,00
BAUSCH HEALTH COMPANIES	CA0717341071	STK	0,00	45.000,00
EMERA	CA2908761018	STK	0,00	25.000,00
IA FINANCIAL CORPORATION	CA45075E1043	STK	0,00	16.000,00
LOBLAW COMPANIES	CA5394811015	STK	0,00	17.000,00
MAGNA INTERNATIONAL	CA5592224011	STK	20.000,00	20.000,00
METRO	CA59162N1096	STK	0,00	24.000,00
NATIONAL BANK OF CANADA	CA6330671034	STK	0,00	19.000,00
POWER FINANCIAL	CA73927C1005	STK	0,00	37.000,00
QUEBECOR	CA7481932084	STK	0,00	81.000,00
STARS GROUP	CA85570W1005	STK	0,00	34.000,00
THOMSON REUTERS	CA8849037095	STK	9.600,00	9.600,00
GIVAUDAN SA	CH0010645932	STK	330,00	330,00
TEMENOS	CH0012453913	STK	0,00	13.000,00
SONOVA HOLDING	CH0012549785	STK	4.932,67	4.932,67
GARMIN	CH0114405324	STK	16.000,00	16.000,00
BAYERISCHE MOTOREN WERKE	DE0005190003	STK	0,00	13.000,00
DEUTSCHE BOERSE NA	DE0005810055	STK	5.500,00	5.500,00
PUMA SE	DE0006969603	STK	15.000,00	15.000,00
VOLKSWAGEN VZ O.ST.	DE0007664039	STK	0,00	5.100,00
LUFTHANSA VINK NA	DE0008232125	STK	0,00	40.000,00
ADIDAS NA	DE000A1EWWW0	STK	0,00	7.800,00
CARLSBERG B	DK0010181759	STK	0,00	4.500,00
A.P.MOLLER-MAERSK	DK0010244508	STK	0,00	560,00
CELLNEX TELECOM	ES0105066007	STK	22.000,00	22.000,00
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT.	ES0113211835	STK	0,00	190.000,00
BANCO DE SABADELL	ES0113860A34	STK	0,00	720.724,00
BANCO SANTANDER	ES0113900J37	STK	0,00	310.000,00
CAIXABANK	ES0140609019	STK	0,00	340.000,00
IBERDROLA	ES0144580Y14	STK	89.000,00	89.000,00
ACS, ACT.DE CONSTR.Y SERV. SA	ES06670509H2	STK	23.000,00	23.000,00
UPM KYMMENE	FI0009005987	STK	0,00	26.000,00
TELEPERFORMANCE SE	FR0000051807	STK	0,00	3.400,00
DANONE	FR0000120644	STK	0,00	16.000,00
NATIXIS	FR0000120685	STK	0,00	120.000,00
THALES	FR0000121329	STK	11.000,00	11.000,00
KERING	FR0000121485	STK	0,00	3.600,00
PEUGEOT	FR0000121501	STK	0,00	36.000,00
VIVENDI	FR0000127771	STK	0,00	26.000,00
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE	FR0000130809	STK	0,00	37.000,00
BNP PARIBAS	FR0000131104	STK	0,00	20.000,00
GECINA	FR0010040865	STK	0,00	5.300,00
ELECTRICITE DE FRANCE (E.D.F.)	FR0010242511	STK	66.000,00	66.000,00
BARRATT DEVELOPMENTS	GB0000811801	STK	0,00	120.000,00
LEGAL & GENERAL GROUP	GB0005603997	STK	0,00	300.000,00
LLOYDS BANKING GROUP	GB0008706128	STK	0,00	1.300.000,00
TAYLOR WIMPEY	GB0008782301	STK	0,00	350.000,00
KINGFISHER	GB0033195214	STK	220.000,00	220.000,00
ROYAL DUTCH SHELL	GB00B03MLX29	STK	75.000,00	75.000,00
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GB00B0S0JX34	STK	0,00	13.000,00
ANGLO AMERICAN	GB00B1XZS820	STK	30.000,00	30.000,00
AON	GB00B5BTOK07	STK	12.000,00	12.000,00
EASYJET	GB00B7KR2P84	STK	0,00	44.000,00
ROYAL BK OF SCOTLD GRP	GB00B7T77214	STK	0,00	250.000,00
POWER ASSETS HOLDINGS	HK0006000050	STK	140.000,00	140.000,00
STERIS	IE00BFY8C754	STK	9.400,00	9.400,00

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	im Berichtszeitraum	
PERRIGO CO.	IE00BGHIM568	STK	0,00			23.000,00
MEDTRONIC	IE00BTN1Y115	STK	0,00			22.000,00
FLUTTER ENTERTAINMENT	IE00BWT6H894	STK	0,00			14.000,00
TERNA RETE ELETTRICA NAZIO.	IT0003242622	STK	89.000,00			89.000,00
UNICREDIT	IT0005239360	STK	0,00			68.000,00
NIPPON BUILDING FUND	JP3027670003	STK	0,00			57,00
JAPAN REAL ESTATE INV.	JP3027680002	STK	0,00			62,00
JAPAN RETAIL FD INVESTM.	JP3039710003	STK	0,00			190,00
ORIX JREIT	JP3040880001	STK	0,00			190,00
JAPAN PRIME REALTY INV.	JP3040890000	STK	0,00			88,00
ACOM	JP3108600002	STK	42.000,00			42.000,00
ADVANTEST	JP3122400009	STK	0,00			16.000,00
ALPS ALPINE	JP3126400005	STK	0,00			15.000,00
ABC-MART	JP3152740001	STK	5.800,00			5.800,00
SQUARE ENIX HLDGS	JP3164630000	STK	0,00			13.000,00
OTSUKA	JP3188200004	STK	4.800,00			4.800,00
OBAYASHI	JP3190000004	STK	40.000,00			40.000,00
ODAKYU ELECTRIC RAILWAY CO.	JP3196000008	STK	0,00			21.000,00
CASIO COMPUTER	JP3209000003	STK	0,00			34.000,00
KAMIGUMI	JP3219000001	STK	0,00			15.000,00
KANSAI PAINT	JP3229400001	STK	0,00			14.000,00
KYOWA KIRIN	JP3256000005	STK	0,00			41.000,00
CREDIT SAISON	JP3271400008	STK	0,00			21.000,00
KEIO	JP3277800003	STK	5.500,00			5.500,00
KEISEI ELECTRIC RAILWAY CO.	JP3278600006	STK	0,00			12.000,00
KEIHAN HOLDINGS	JP3279400000	STK	0,00			8.200,00
INPEX	JP3294460005	STK	29.000,00			29.000,00
SUNDRUG	JP3336600006	STK	0,00			9.400,00
SHISEIDO	JP3351600006	STK	0,00			15.000,00
HULIC	JP3360800001	STK	0,00			34.000,00
SHOWA DENKO	JP3368000000	STK	0,00			13.000,00
SHIN-ETSU CHEMICAL	JP3371200001	STK	5.300,00			5.300,00
SUMITOMO	JP3404600003	STK	32.000,00			32.000,00
SUMITOMO REALTY & DEV.	JP3409000001	STK	0,00			11.000,00
SEKISUI HOUSE	JP3420600003	STK	0,00			21.000,00
SONY	JP3435000009	STK	0,00			20.000,00
MITSUBISHI UFJ LEASE&FIN.CO.	JP3499800005	STK	0,00			46.000,00
TDK	JP3538800008	STK	0,00			3.800,00
TOKYO ELECTRON	JP3571400005	STK	0,00			2.600,00
TOKYU	JP3574200006	STK	21.000,00			21.000,00
TOBU RAILWAY	JP3597800006	STK	0,00			10.000,00
TOYODA GOSEI	JP3634200004	STK	0,00			14.000,00
WEST JAPAN RAILWAY	JP3659000008	STK	0,00			5.300,00
HITACHI HIGH-TECH	JP3678800008	STK	0,00			7.300,00
NGK INSULATORS	JP3695200000	STK	0,00			21.000,00
JAPAN AIRPORT TERMINAL	JP3699400002	STK	0,00			6.400,00
AOZORA BANK	JP3711200000	STK	0,00			23.000,00
TAIYO NIPPON SANJO	JP3711600001	STK	0,00			15.000,00
HANKYU HANSHIN HOLDINGS	JP3774200004	STK	9.800,00			9.800,00
HIKARI TSUSHIN	JP3783420007	STK	0,00			1.400,00
HITACHI METALS	JP3786200000	STK	0,00			25.000,00
FAMILYMART	JP3802600001	STK	20.000,00			20.000,00
FUJITSU	JP3818000006	STK	4.600,00			4.600,00
mitsui FUDOSAN	JP3893200000	STK	0,00			18.000,00
MINEBEA MITSUMI	JP3906000009	STK	0,00			18.000,00
MURATA MANUFACTURING	JP3914400001	STK	0,00			9.300,00
USS	JP3944130008	STK	21.000,00			21.000,00
JAPAN POST BANK CO.	JP3946750001	STK	0,00			49.000,00
RECRUIT HOLDINGS	JP3970300004	STK	0,00			18.000,00
WH GROUP	KYG960071028	STK	0,00			770.000,00
WYNN MACAU	KYG981491007	STK	0,00			920.000,00
STMICROELECTRONICS	NL0000226223	STK	0,00			35.000,00
CNH INDUSTRIAL	NL0010545661	STK	0,00			310.000,00
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES	NL0010877643	STK	0,00			61.000,00
A2 MILK CO.	NZATME0002S8	STK	89.000,00			89.000,00
TELEFONAKTIEBOLAGET L.M.ERIC.S.	SE0000108656	STK	0,00			99.000,00
VOLVO B	SE0000115446	STK	0,00			140.000,00
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN	SE0000148884	STK	0,00			94.000,00
ATLAS COPCO	SE0011166610	STK	0,00			25.000,00
KINNEVIK	SE0013256682	STK	0,00			32.000,00

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Käufe/	Verkäufe/
			Zugänge	Abgänge
			im Berichtszeitraum	
SINGAPORE EXCHANGE	SG1J26887955	STK	0,00	110.000,00
WILMAR INTERNATIONAL	SG1T56930848	STK	230.000,00	230.000,00
YANGZIJIAN SHIPBUILDING HLDGS	SG1U76934819	STK	0,00	980.000,00
ADOBE	US00724F1012	STK	9.100,00	9.100,00
ALLIANT ENERGY	US0188021085	STK	0,00	29.000,00
ALNYLAM PHARMACEUTICALS	US02043Q1076	STK	18.000,00	18.000,00
AMERICAN ELECTRIC POWER	US0255371017	STK	0,00	22.000,00
AMERICAN FINANCIAL GROUP	US0259321042	STK	0,00	13.000,00
AMERIPRISE FINANCIAL	US03076C1062	STK	0,00	20.000,00
ARCONIC	US03965L1008	STK	0,00	40.000,00
ATMOS ENERGY	US0495601058	STK	0,00	12.000,00
BK OF NEW YORK MELLONCORP.,THE	US0640581007	STK	0,00	29.000,00
BERKSHIRE HATHAWAY	US0846707026	STK	2.500,00	2.500,00
BEST BUY	US0865161014	STK	0,00	40.000,00
BIOGEN	US09062X1037	STK	7.500,00	7.500,00
BOOZ ALLEN HAMILTON HLDG	US0995021062	STK	0,00	46.000,00
BROADCOM	US11135F1012	STK	0,00	13.000,00
CDW	US12514G1085	STK	0,00	25.000,00
CMS ENERGY	US1258961002	STK	0,00	24.000,00
CVS HEALTH	US1266501006	STK	0,00	25.000,00
CITRIX SYSTEMS	US1773761002	STK	15.000,00	15.000,00
COCA-COLA	US1912161007	STK	0,00	53.000,00
D.R. HORTON	US23331A1097	STK	0,00	23.000,00
DTE ENERGY	US23333I1072	STK	0,00	14.000,00
DAVITA	US23918K1088	STK	28.000,00	28.000,00
ENTERGY	US29364G1031	STK	0,00	13.000,00
EVERSOURCE ENERGY	US30040W1080	STK	0,00	23.000,00
FORD MOTOR	US3453708600	STK	0,00	160.000,00
FORTINET	US34959E1091	STK	0,00	13.000,00
HARTFORD FINL SVCSGRP	US4165151048	STK	0,00	55.000,00
HERSHEY	US4278661081	STK	0,00	10.000,00
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	US42824C1099	STK	0,00	82.000,00
ILLINOIS TOOL WORKS	US4523081093	STK	0,00	21.000,00
JPMORGAN CHASE	US46625H1005	STK	0,00	12.000,00
LKQ	US5018892084	STK	0,00	37.000,00
MSCI	US55354G1004	STK	7.900,00	7.900,00
MARTIN MARIETTA MATERIALS	US5732841060	STK	0,00	4.700,00
MASTERCARD	US57636Q1040	STK	0,00	17.000,00
MCDONALD'S	US5801351017	STK	0,00	13.000,00
NETAPP	US64110D1046	STK	0,00	52.000,00
NETFLIX	US64110L1061	STK	8.200,00	8.200,00
NEWMONT	US6516391066	STK	74.000,00	74.000,00
NEXTERA ENERGY	US65339F1012	STK	0,00	9.200,00
OLD DOMINION FREIGHT LINE	US6795801009	STK	16.500,00	16.500,00
PEPSICO	US7134481081	STK	0,00	20.000,00
PHILLIPS 66	US7185461040	STK	0,00	32.000,00
PROCTER & GAMBLE	US7427181091	STK	0,00	5.800,00
PROGRESSIVE	US7433151039	STK	0,00	48.000,00
QORVO	US74736K1016	STK	0,00	12.000,00
REPUBLIC SERVICES	US7607591002	STK	0,00	17.000,00
RINGCENTRAL	US76680R2067	STK	10.000,00	10.000,00
SBA COMMUNICATIONS	US78410G1040	STK	5.200,00	5.200,00
SKYWORKS SOLUTIONS	US83088M1027	STK	0,00	13.000,00
SOUTHERN	US8425871071	STK	0,00	30.000,00
STATE STREET	US8574771031	STK	0,00	33.000,00
SYNCHRONY FINANCIAL	US87165B1035	STK	55.000,00	55.000,00
T-MOBILE US	US8725901040	STK	26.000,00	26.000,00
TEXAS INSTRUMENTS	US8825081040	STK	0,00	33.000,00
UNITED RENTALS	US9113631090	STK	0,00	8.500,00
UNUM GROUP	US91529Y1064	STK	66.000,00	66.000,00
VERTEX PHARMACEUTICALS	US92532F1003	STK	10.000,00	10.000,00
WEC ENERGY GROUP	US92939U1060	STK	0,00	18.000,00
ZEBRA TECHNOLOGIES	US9892071054	STK	0,00	5.300,00

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