



## ODDO BHF Algo Europe

HALBJAHRESBERICHT **30.9.2018**

# Marktentwicklung und Tätigkeitsbericht

## Ausgangslage

Der nun schon seit 2009 andauernden Aktienhaushaus ging im laufenden Geschäftsjahr langsam die Puste aus. So kam es im Berichtszeitraum vor dem Hintergrund von Inflationsängsten aber auch aus Sorge vor der protektionistischen, den Welthandel störenden Politik der Trump-Administration zu Verlustphasen an den Aktienbörsen. Hiervon waren insbesondere exportorientierte Aktien und Branchen zum Beispiel im Dax betroffen. Die Emerging Markets gerieten zusätzlich angesichts der zunehmend restriktiveren Geldpolitik der Fed, einem damit einhergehenden stärkeren Dollar und steigender Ölpreise unter Druck. Während die Konjunktur in Europa sich vor diesem Hintergrund verlangsamte, heizte die US-Steuerreform das Wachstum in den Vereinigten Staaten weiter an. Davon profitierten auch die Aktienkurse, die neue Rekordstände erreichten. Vor dem Hintergrund wachsender Marktrisiken gerieten Unternehmensanleihen zuletzt unter Druck. Italienische Staatsanleihen litten unter der Bildung einer populistischen, euroskeptischen Regierung.

## ODDO BHF Algo Europe

Der ODDO BHF Algo Europe legt europaweit zu mindestens 75 Prozent in Aktien von Emittenten aus der Europäischen Union oder eines anderen Vertragsstaates des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum an. Die Auswahl der Aktien für den Fonds erfolgt mit Hilfe eines quantitativen Modells. Dabei werden die Aktien der wichtigsten europäischen 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 Europe ist es, an der Wertentwicklung europäischer Aktien teilzuhaben.

Die speziell für Privatanleger aufgelegte Anlageklasse CRW-EUR des Fonds erzielte in den letzten sechs Monaten einen Wertzuwachs von 4,6 Prozent, die für institutionelle Anleger aufgelegte Anlageklasse CIW-EUR verbuchte eine Wertsteigerung von 5,0 Prozent. Für den Fonds wurde am 15. Juni 2018 eine weitere Anteilklasse CNW-EUR aufgelegt, die aber per 30. September 2018 noch ohne Bestand war.

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

## Hinweis für unsere Anleger

### Namensänderung

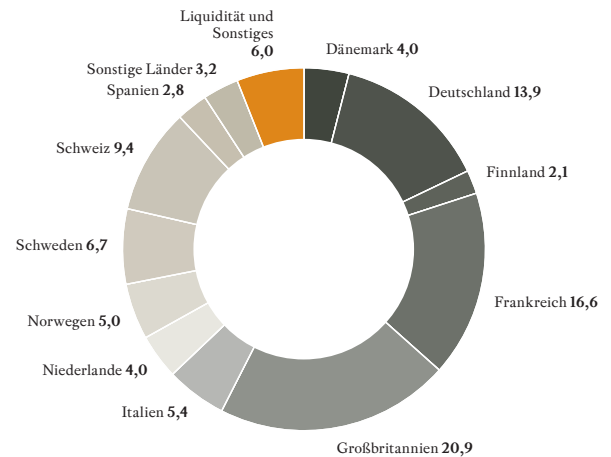
Der Fonds wurde per 15. Juni 2018 von FT EuropaDynamik in ODDO BHF Algo Europe umbenannt.

## Vermögensaufstellung im Überblick 30.9.2018

### Vermögensübersicht

Fondsvermögen in Mio. EUR	218,3
	in % vom Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>100,16</b>
1. Aktien	91,78
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	2,21
3. Investmentfonds	1,14
4. Derivate	0,13
5. Forderungen	0,49
6. Bankguthaben	4,41
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,16</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

### Portefeuillestruktur nach Ländern in %



## Kurzdarstellung der Anteilklassen

### ODDO BHF Algo Europe CRW-EUR

<b>Auflegung:</b>	29. Juli 1992
<b>Geschäftsjahr:</b>	1. April bis 31. März
<b>WKN:</b>	847818
<b>ISIN:</b>	DE0008478181
<b>Ausschüttung:</b>	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
<b>Verwaltungsvergütung:</b>	bis zu 1,5% p.a. vom Fondsvermögen; zzt. 1,5% p.a.
<b>Verwahrstellenvergütung:</b>	bis zu 0,1% p.a. vom Fondsvermögen; (mind. 9.800 Euro p.a.*) zzt. 0,03% p.a.
<b>Ausgabeaufschlag:</b>	bis zu 5%, zzt. 5%
<b>Mindestanlagesumme:</b>	100 Euro einmalig bzw. 50 Euro monatlich

### ODDO BHF Algo Europe CNW-EUR

<b>Auflegung:</b>	15. Juni 2018
<b>Geschäftsjahr:</b>	1. April bis 31. März
<b>WKN:</b>	A1CUGM
<b>ISIN:</b>	DE000A1CUGM2
<b>Ausschüttung:</b>	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
<b>Verwaltungsvergütung:</b>	bis zu 1,5% p.a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,9% p.a.
<b>Verwahrstellenvergütung:</b>	bis zu 0,1% p.a. vom Fondsvermögen; (mind. 9.800 Euro p.a.*) zzt. 0,03% p.a.
<b>Ausgabeaufschlag:</b>	bis zu 5%, zzt. 5%
<b>Mindestanlagesumme:</b>	100 Euro einmalig bzw. 50 Euro monatlich

### ODDO BHF Algo Europe CIW-EUR

<b>Auflegung:</b>	3. Mai 2010
<b>Geschäftsjahr:</b>	1. April bis 31. März
<b>WKN:</b>	A0YCBP
<b>ISIN:</b>	DE000A0YCBP0
<b>Ausschüttung:</b>	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
<b>Verwaltungsvergütung:</b>	bis zu 1,5% p.a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,74% p.a.
<b>Verwahrstellenvergütung:</b>	bis zu 0,1% p.a. vom Fondsvermögen; (mind. 9.800 Euro p.a.*) zzt. 0,03% p.a.
<b>Ausgabeaufschlag:</b>	bis zu 5%, wird zzt. nicht erhoben
<b>Mindestanlagesumme:</b>	250.000 Euro

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

# Vermögensaufstellung

30.9.2018

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.9.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
im Berichtszeitraum							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>205.154.412,96</b>	<b>93,99</b>
<b>Aktien</b>						<b>200.328.479,36</b>	<b>91,78</b>
<b>Deutschland</b>						<b>30.286.566,00</b>	<b>13,88</b>
<b>Automobil</b>						<b>6.614.790,00</b>	<b>3,03</b>
BMW	Stück	41.000	0	7.000	78,0900 EUR	3.201.690,00	1,47
DE0005190003							
Daimler NA	Stück	62.000	0	38.000	55,0500 EUR	3.413.100,00	1,56
DE0007100000							
<b>Bau &amp; Materialien</b>						<b>1.016.640,00</b>	<b>0,47</b>
Hochtief	Stück	7.200	0	8.800	141,2000 EUR	1.016.640,00	0,47
DE0006070006							
<b>Chemie</b>						<b>2.399.900,00</b>	<b>1,10</b>
Covestro	Stück	19.000	0	38.000	69,9600 EUR	1.329.240,00	0,61
DE0006062144							
LANXESS	Stück	17.000	0	23.000	62,9800 EUR	1.070.660,00	0,49
DE0005470405							
<b>Gesundheit/Pharma</b>						<b>2.216.400,00</b>	<b>1,02</b>
MorphoSys	Stück	24.000	24.000	0	92,3500 EUR	2.216.400,00	1,02
DE0006632003							
<b>Handel</b>						<b>2.840.250,00</b>	<b>1,30</b>
METRO	Stück	210.000	210.000	0	13,5250 EUR	2.840.250,00	1,30
DE000BFB0019							
<b>Industrie</b>						<b>4.748.750,00</b>	<b>2,18</b>
Wirecard	Stück	25.000	13.000	2.000	189,9500 EUR	4.748.750,00	2,18
DE0007472060							
<b>Privater Konsum &amp; Haushalt</b>						<b>4.762.160,00</b>	<b>2,18</b>
adidas NA	Stück	10.000	0	17.000	211,4000 EUR	2.114.000,00	0,97
DE000A1EWWW0							
Beiersdorf	Stück	18.000	5.000	2.000	97,4200 EUR	1.753.560,00	0,80
DE0005200000							
PUMA	Stück	2.100	2.190	90	426,0000 EUR	894.600,00	0,41
DE0006969603							
<b>Reise &amp; Freizeit</b>						<b>2.323.200,00</b>	<b>1,06</b>
Deutsche Lufthansa vinkulierte NA	Stück	110.000	0	20.000	21,1200 EUR	2.323.200,00	1,06
DE0008232125							
<b>Technologie</b>						<b>691.456,00</b>	<b>0,32</b>
SAP	Stück	6.400	6.400	0	108,0400 EUR	691.456,00	0,32
DE0007164600							
<b>Versorger</b>						<b>2.673.020,00</b>	<b>1,22</b>
E.ON NA	Stück	170.000	0	170.000	8,8260 EUR	1.500.420,00	0,69
DE000ENAG999							
RWE	Stück	55.000	55.000	0	21,3200 EUR	1.172.600,00	0,54
DE0007037129							
<b>Belgien</b>						<b>2.087.170,00</b>	<b>0,96</b>
<b>Chemie</b>						<b>1.306.530,00</b>	<b>0,60</b>
Umicore	Stück	27.000	20.000	33.000	48,3900 EUR	1.306.530,00	0,60
BE0974320526							
<b>Handel</b>						<b>780.640,00</b>	<b>0,36</b>
Établissements Fr. Colruyt	Stück	16.000	9.000	19.000	48,7900 EUR	780.640,00	0,36
BE0974256852							

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.9.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
					im Berichtszeitraum		
<b>Dänemark</b>						<b>8.787.453,31</b>	<b>4,03</b>
<b>Banken</b>						<b>1.574.705,48</b>	<b>0,72</b>
Danske Bank DK0010274414	Stück	70.000	22.000	8.000	167,7500 DKK	1.574.705,48	0,72
<b>Bau &amp; Materialien</b>						<b>2.876.511,17</b>	<b>1,32</b>
Rockwool International DK0010219153	Stück	7.800	7.800	0	2.750,0000 DKK	2.876.511,17	1,32
<b>Gesundheit/Pharma</b>						<b>4.336.236,66</b>	<b>1,99</b>
Coloplast B DK0060448595	Stück	16.000	0	3.000	656,6000 DKK	1.408.833,37	0,65
H. Lundbeck NA DK0010287234	Stück	55.000	9.000	7.000	396,9000 DKK	2.927.403,29	1,34
<b>Finnland</b>						<b>4.631.400,00</b>	<b>2,12</b>
<b>Rohstoffe</b>						<b>4.631.400,00</b>	<b>2,12</b>
Stora Enso R FI0009005961	Stück	200.000	30.000	30.000	16,3650 EUR	3.273.000,00	1,50
UPM Kymmene FI0009005987	Stück	40.000	0	38.000	33,9600 EUR	1.358.400,00	0,62
<b>Frankreich</b>						<b>36.259.110,00</b>	<b>16,61</b>
<b>Automobil</b>						<b>4.772.950,00</b>	<b>2,19</b>
Peugeot FR0000121501	Stück	92.000	92.000	0	23,4500 EUR	2.157.400,00	0,99
Renault FR0000131906	Stück	35.000	0	6.000	74,7300 EUR	2.615.550,00	1,20
<b>Banken</b>						<b>7.060.500,00</b>	<b>3,23</b>
BNP Paribas FR0000131104	Stück	75.000	0	12.000	52,9800 EUR	3.973.500,00	1,82
Société Générale FR0000130809	Stück	84.000	84.000	0	36,7500 EUR	3.087.000,00	1,41
<b>Energie</b>						<b>1.513.890,00</b>	<b>0,69</b>
Total FR0000120271	Stück	27.000	11.000	3.000	56,0700 EUR	1.513.890,00	0,69
<b>Handel</b>						<b>5.136.740,00</b>	<b>2,35</b>
Casino, Guichard-Perrachon FR0000125585	Stück	70.000	70.000	0	36,0700 EUR	2.524.900,00	1,16
Kering FR0000121485	Stück	5.600	0	2.200	466,4000 EUR	2.611.840,00	1,20
<b>Industrie</b>						<b>3.121.400,00</b>	<b>1,43</b>
Alstom FR0010220475	Stück	30.000	30.000	0	38,5800 EUR	1.157.400,00	0,53
THALES FR0000121329	Stück	16.000	4.000	2.000	122,7500 EUR	1.964.000,00	0,90
<b>Privater Konsum &amp; Haushalt</b>						<b>9.040.180,00</b>	<b>4,14</b>
Christian Dior FR0000130403	Stück	3.100	0	500	373,6000 EUR	1.158.160,00	0,53
Hermes International FR0000052292	Stück	2.800	0	400	575,0000 EUR	1.610.000,00	0,74
L'Oreal FR0000120321	Stück	13.000	13.000	0	209,1000 EUR	2.718.300,00	1,25
SEB FR0000121709	Stück	7.700	0	8.300	145,2000 EUR	1.118.040,00	0,51

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.9.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
im Berichtszeitraum							
Ubisoft Entertainment FR0000054470	Stück	26.000	7.000	3.000	93,6800 EUR	2.435.680,00	1,12
<b>Technologie</b>						1.934.250,00	0,89
Dassault Systèmes FR0000130650	Stück	15.000	0	8.000	128,9500 EUR	1.934.250,00	0,89
<b>Versicherungen</b>						3.679.200,00	1,69
AXA FR0000120628	Stück	160.000	0	50.000	22,9950 EUR	3.679.200,00	1,69
<b>Großbritannien</b>						45.648.337,38	20,91
<b>Banken</b>						2.040.593,56	0,93
HSBC Holdings GB0005405286	Stück	270.000	0	40.000	6,7230 GBP	2.040.593,56	0,93
<b>Energie</b>						5.468.511,50	2,51
BP GB0007980591	Stück	620.000	500.000	20.000	5,9371 GBP	4.138.063,52	1,90
ROYAL DUTCH SHELL A GB00B03MLX29	Stück	45.000	14.000	5.000	26,3000 GBP	1.330.447,98	0,61
<b>Finanzdienstleister</b>						2.254.960,37	1,03
IG Group Holdings GB00B06QFB75	Stück	250.000	140.000	20.000	6,4000 GBP	1.798.662,24	0,82
TP ICAP GB00B1H0DZ51	Stück	150.000	150.000	0	2,7060 GBP	456.298,13	0,21
<b>Gesundheit/Pharma</b>						1.895.677,59	0,87
Dechra Pharmaceuticals GB0009633180	Stück	77.000	77.000	0	21,9000 GBP	1.895.677,59	0,87
<b>Handel</b>						10.608.532,40	4,86
Carphone Wareh.Grp GB00B4Y7R145	Stück	1.100.000	0	500.000	1,7095 GBP	2.113.934,01	0,97
Inchcape GB00B61TVQ02	Stück	180.000	180.000	0	6,6675 GBP	1.349.165,31	0,62
NEXT GB0032089863	Stück	38.000	38.000	0	53,5200 GBP	2.286.279,58	1,05
Ocado Group GB00B3MBS747	Stück	210.000	60.000	30.000	9,1260 GBP	2.154.415,15	0,99
Tesco GB0008847096	Stück	1.000.000	1.000.000	0	2,4060 GBP	2.704.738,35	1,24
<b>Industrie</b>						3.188.971,96	1,46
Electrocomponents GB0003096442	Stück	110.000	110.000	0	7,1860 GBP	888.606,60	0,41
Homeserve GB00BYTTFB60	Stück	84.000	84.000	0	10,3100 GBP	973.570,91	0,45
Howden Joinery Group GB0005576813	Stück	250.000	250.000	0	4,7210 GBP	1.326.794,45	0,61
<b>Medien</b>						1.390.972,96	0,64
Rightmove GB00BGDT3G23	Stück	260.000	260.000	0	4,7590 GBP	1.390.972,96	0,64
<b>Privater Konsum &amp; Haushalt</b>						10.551.791,48	4,83
Barratt Developments GB0000811801	Stück	410.000	0	340.000	5,6360 GBP	2.597.672,98	1,19
Bellway GB0000904986	Stück	69.000	0	28.000	30,2500 GBP	2.346.411,11	1,07

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.9.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
Berkeley Group Holdings GB00B02L3W35	Stück	36.000	0	64.000	36,8000 GBP	1.489.292,34	0,68
British American Tobacco GB0002875804	Stück	14.000	0	2.000	36,3700 GBP	572.401,78	0,26
SSP Group GB00BFWK4V16	Stück	150.001	319.355	169.354	7,2690 GBP	1.225.738,97	0,56
Taylor Wimpey GB0008782301	Stück	1.200.000	0	200.000	1,7200 GBP	2.320.274,30	1,06
Reise & Freizeit						2.337.361,59	1,07
EasyJet GB00B7KR2P84	Stück	160.000	108.000	9.000	12,9950 GBP	2.337.361,59	1,07
Rohstoffe						5.910.963,97	2,71
Antofagasta GB0000456144	Stück	98.000	0	132.000	8,5380 GBP	940.614,92	0,43
BHP Billiton GB0000566504	Stück	110.000	0	100.000	16,6600 GBP	2.060.142,77	0,94
Fresnillo GB00B2QPKJ12	Stück	82.000	0	98.000	7,9820 GBP	735.792,25	0,34
Rio Tinto GB0007188757	Stück	50.000	0	43.000	38,6850 GBP	2.174.414,03	1,00
Italien						11.834.270,00	5,42
Banken						2.525.900,00	1,16
Mediobanca IT0000062957	Stück	290.000	290.000	0	8,7100 EUR	2.525.900,00	1,16
Energie						1.801.800,00	0,83
ENI IT0003132476	Stück	110.000	110.000	0	16,3800 EUR	1.801.800,00	0,83
Industrie						2.235.420,00	1,02
Poste Italiane IT0003796171	Stück	330.000	0	140.000	6,7740 EUR	2.235.420,00	1,02
Privater Konsum & Haushalt						2.466.750,00	1,13
Moncler IT0004965148	Stück	65.000	30.000	6.000	37,9500 EUR	2.466.750,00	1,13
Versicherungen						2.804.400,00	1,28
Assicurazioni Generali IT0000062072	Stück	190.000	0	30.000	14,7600 EUR	2.804.400,00	1,28
Luxemburg						904.270,00	0,41
Rohstoffe						904.270,00	0,41
TENARIS LU0156801721	Stück	62.000	62.000	0	14,5850 EUR	904.270,00	0,41
Malta						972.141,33	0,45
Reise & Freizeit						972.141,33	0,45
Kindred Group SE0007871645	Stück	100.000	99.000	189.000	100,1500 SEK	972.141,33	0,45
Niederlande						8.627.100,00	3,95
Banken						5.749.680,00	2,63
ABN AMRO Group NL0011540547	Stück	110.000	0	40.000	23,4400 EUR	2.578.400,00	1,18
ING Groep NL0011821202	Stück	280.000	120.000	30.000	11,3260 EUR	3.171.280,00	1,45



Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.9.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
					im Berichtszeitraum		
<b>Versicherungen</b>						2.877.420,00	1,32
AEGON NL0000303709	Stück	510.000	0	80.000	5,6420 EUR	2.877.420,00	1,32
<b>Norwegen</b>						10.937.964,87	5,01
<b>Energie</b>						8.624.444,80	3,95
Aker BP NO0010345853	Stück	77.000	77.000	0	339,2000 NOK	2.755.541,49	1,26
Equinor NO0010096985	Stück	120.000	120.000	0	231,1000 NOK	2.925.779,40	1,34
TGS Nopec Geophysical NO0003078800	Stück	84.000	84.000	0	332,1000 NOK	2.943.123,91	1,35
<b>Nahrungsmittel</b>						1.396.159,73	0,64
Marine Harvest NO0003054108	Stück	70.000	0	90.000	189,0500 NOK	1.396.159,73	0,64
<b>Versicherungen</b>						917.360,34	0,42
Storebrand NO0003053605	Stück	120.000	120.000	0	72,4600 NOK	917.360,34	0,42
<b>Österreich</b>						2.085.880,00	0,96
<b>Banken</b>						834.240,00	0,38
Raiffeisen Bank Intl AT0000606306	Stück	33.000	33.000	0	25,2800 EUR	834.240,00	0,38
<b>Bau &amp; Materialien</b>						1.251.640,00	0,58
Wienerberger AT0000831706	Stück	58.000	0	10.000	21,5800 EUR	1.251.640,00	0,58
<b>Schweden</b>						14.600.271,79	6,69
<b>Gesundheit/Pharma</b>						5.868.666,28	2,69
Elekta NA SE0000163628	Stück	220.000	220.000	0	120,3500 SEK	2.570.083,48	1,18
Swedish Orphan Biovitrum SE0000872095	Stück	130.000	130.000	0	261,4000 SEK	3.298.582,80	1,51
<b>Industrie</b>						5.005.552,32	2,29
NIBE Industrier SE0008321293	Stück	98.000	98.000	0	106,4000 SEK	1.012.152,98	0,46
Sandvik SE0000667891	Stück	140.000	0	20.000	159,2000 SEK	2.163.463,41	0,99
Volvo B SE0000115446	Stück	120.000	0	50.000	157,1000 SEK	1.829.935,93	0,84
<b>Privater Konsum &amp; Haushalt</b>						3.726.053,19	1,71
Svenska Cellulosa -B- SE0000112724	Stück	100.000	0	90.000	99,3400 SEK	964.278,78	0,44
Swedish Match SE0000310336	Stück	62.000	14.000	8.000	458,9000 SEK	2.761.774,41	1,27
<b>Schweiz</b>						15.636.232,97	7,16
<b>Bau &amp; Materialien</b>						1.263.612,72	0,58
Sika CH0418792922	Stück	10.000	18.000	8.000	143,3000 CHF	1.263.612,72	0,58
<b>Chemie</b>						1.432.035,62	0,66
Ems-Chemie Holding CH0016440353	Stück	2.800	800	300	580,0000 CHF	1.432.035,62	0,66

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.9.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
					im Berichtszeitraum		
<b>Gesundheit/Pharma</b>						<b>2.097.191,48</b>	<b>0,96</b>
Novartis NA CH0012005267	Stück	28.000	0	13.000	84,9400 CHF	2.097.191,48	0,96
<b>Handel</b>						<b>726.819,81</b>	<b>0,33</b>
Dufry NA CH0023405456	Stück	7.500	7.500	0	109,9000 CHF	726.819,81	0,33
<b>Industrie</b>						<b>3.652.484,45</b>	<b>1,67</b>
Kühne & Nagel Internat. NA CH0025238863	Stück	12.000	12.000	0	153,7500 CHF	1.626.912,39	0,75
Schindler Holding CH0024638196	Stück	9.500	0	1.500	241,8000 CHF	2.025.572,06	0,93
<b>Nahrungsmittel</b>						<b>4.834.883,83</b>	<b>2,21</b>
Chocoladef. Lindt & Sprüngli vinkulierte NA CH0010570759	Stück	18	0	3	79.000,0000 CHF	1.253.912,97	0,57
Nestlé NA CH0038863350	Stück	50.000	0	8.000	81,2200 CHF	3.580.970,86	1,64
<b>Versicherungen</b>						<b>1.629.205,06</b>	<b>0,75</b>
Helvetia Patria Holding NA CH0012271687	Stück	3.100	1.000	300	596,0000 CHF	1.629.205,06	0,75
<b>Spanien</b>						<b>6.072.410,00</b>	<b>2,78</b>
<b>Energie</b>						<b>2.931.650,00</b>	<b>1,34</b>
Repsol ES0173516115	Stück	170.000	0	100.000	17,2450 EUR	2.931.650,00	1,34
<b>Finanzdienstleister</b>						<b>1.420.860,00</b>	<b>0,65</b>
Bolsas y Mercados Espanoles ES0115056139	Stück	51.000	51.000	0	27,8600 EUR	1.420.860,00	0,65
<b>Versorger</b>						<b>1.719.900,00</b>	<b>0,79</b>
Iberdrola ES0144580Y14	Stück	270.000	270.000	0	6,3700 EUR	1.719.900,00	0,79
<b>Tschechische Republik</b>						<b>957.901,71</b>	<b>0,44</b>
<b>Banken</b>						<b>957.901,71</b>	<b>0,44</b>
Komerční Banka CZ0008019106	Stück	27.000	0	4.000	911,0000 CZK	957.901,71	0,44
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>						<b>4.825.933,60</b>	<b>2,21</b>
<b>Schweiz</b>						<b>4.825.933,60</b>	<b>2,21</b>
<b>Gesundheit/Pharma</b>						<b>4.825.933,60</b>	<b>2,21</b>
Roche Holding Inhaber-Genussscheine CH0012032048	Stück	23.000	0	4.000	237,9500 CHF	4.825.933,60	2,21
<b>Investmentfonds</b>						<b>2.494.440,00</b>	<b>1,14</b>
<b>Aktienfonds</b>						<b>2.494.440,00</b>	<b>1,14</b>
<b>Gruppeneigene Aktienfonds</b>						<b>2.494.440,00</b>	<b>1,14</b>
FT Alpha Europe Market Neutral (ITV) LU1330044246	Anteile	49.200	49.200	0	50,7000 EUR	2.494.440,00	1,14
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>207.648.852,96</b>	<b>95,13</b>

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.9.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
				im Berichtszeitraum			
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.							
						<b>287.640,00</b>	<b>0,13</b>
<b>Aktienindex-Derivate</b>						<b>287.640,00</b>	<b>0,13</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							
FUTURE STXE 600 Index 12.18	Anzahl	680				287.640,00	0,13
<b>Forderungen</b>						<b>1.063.119,43</b>	<b>0,49</b>
Dividendenansprüche	EUR	130.856,51				130.856,51	0,06
Forderungen Quellensteuer	EUR	932.262,92				932.262,92	0,43
<b>Bankguthaben</b>						<b>9.608.718,69</b>	<b>4,41</b>
Bankguthaben EUR	EUR	9.088.361,24				9.088.361,24	4,17
Bankguthaben CHF	CHF	41.675,44				36.749,21	0,02
Bankguthaben CZK	CZK	65.887,67				2.565,92	0,00
Bankguthaben DKK	DKK	2.202,35				295,34	0,00
Bankguthaben GBP	GBP	351.621,66				395.280,38	0,18
Bankguthaben NOK	NOK	563.376,17				59.437,27	0,03
Bankguthaben SEK	SEK	206.951,36				20.088,46	0,01
Bankguthaben USD	USD	6.902,40				5.940,87	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>4.294,08</b>	<b>0,00</b>
Forderungen aus Anteilsceingeschäften*	EUR	4.294,08				4.294,08	0,00
<b>Verbindlichkeiten</b>						<b>- 339.475,78</b>	<b>- 0,16</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>- 339.475,78</b>	<b>- 0,16</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften*	EUR	- 24.537,60				- 24.537,60	- 0,01
Verwahrstellenvergütung	EUR	- 19.350,84				- 19.350,84	- 0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	- 197.633,34				- 197.633,34	- 0,09
Prüfungskosten	EUR	- 19.954,00				- 19.954,00	- 0,01
Veröffentlichungskosten	EUR	- 78.000,00				- 78.000,00	- 0,04
<b>Fondsvermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>218.273.149,38</b>	<b>100,00**</b>
<b>Fondsvermögen ODDO BHF Algo Europe CRW-EUR</b>					<b>EUR</b>	<b>127.440.510,59</b>	
Anteilwert					EUR	306,53	
Umlaufende Anteile					Stück	415.751	
<b>Fondsvermögen ODDO BHF Algo Europe CIW-EUR</b>					<b>EUR</b>	<b>90.832.638,79</b>	
Anteilwert					EUR	100,73	
Umlaufende Anteile					Stück	901.737	
<b>Fondsvermögen ODDO BHF Algo Europe CNW-EUR</b>					<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	
Anteilwert					EUR	0,00	
Umlaufende Anteile					Stück	0	
* Noch nicht valutierte Transaktionen.							
** Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügig Rundungsdifferenzen entstanden sein.							

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	
				im Berichtszeitraum	
<b>Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen</b>					
<b>Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Aareal Bank	DE0005408116	Stück	0	80.000	
Aéroports de Paris	FR0010340141	Stück	0	6.600	
Ambu	DK0060946788	Stück	0	64.000	
ams	AT0000A18XM4	Stück	0	13.000	
ASML Holding	NL0010273215	Stück	0	24.000	
Barry Callebaut	CH0009002962	Stück	0	710	
BB Biotech NA	CH0038389992	Stück	0	45.000	
BE Semiconductor Inds	NL0012866412	Stück	28.000	28.000	
Boliden	SE0011088665	Stück	91.000	91.000	
Boliden	SE0011088673	Stück	91.000	91.000	
Centamin	JE00B5TTI872	Stück	0	1.100.000	
Cie Financière Richemont NA	CH0210483332	Stück	0	30.000	
Deutsche Wohnen	DE000A0HN5C6	Stück	0	78.000	
DKSH Holding NA	CH0126673539	Stück	0	16.000	
FinecoBank	IT0000072170	Stück	0	120.000	
Georg Fischer NA	CH0001752309	Stück	0	1.400	
Greene King	GB00B0HZP136	Stück	0	490.000	
Hexagon	SE0000103699	Stück	0	46.000	
LEG Immobilien NA	DE000LEG1110	Stück	0	29.000	
LVMH Moët Henn. L. Vuitton	FR0000121014	Stück	0	16.000	
Micro Focus International	GB00BD8YWM01	Stück	0	300.000	
NMC HEALTH	GB00B7FC0762	Stück	0	77.000	
Orsted	DK0060094928	Stück	0	41.000	
Partners Group Holding NA	CH0024608827	Stück	0	4.000	
Rheinmetall	DE0007030009	Stück	0	11.000	
Royal Mail	GB00BDVZY77	Stück	0	210.000	
RTL Group	LU0061462528	Stück	0	17.000	
Siltronic NA	DE000WAF3001	Stück	0	20.000	
Spectris	GB0003308607	Stück	0	64.000	
VAT Group	CH0311864901	Stück	0	14.000	
WH Smith	GB00B2PDGW16	Stück	0	50.000	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Iberdrola Anrechte	ES06445809G2	Stück	270.000	270.000	
Repsol Anrechte	ES06735169C9	Stück	230.000	230.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
			im Berichtszeitraum		
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
BE Semiconductor Inds	NL0000339760	Stück	0	14.000	
Boliden	SE0000869646	Stück	0	91.000	
Rightmove	GB00B2987V85	Stück	26.000	26.000	
Sika	CH0000587979	Stück	0	350	
SSP Group	GB00BNGWY422	Stück	0	330.000	
<b>Neuemissionen</b>					
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Sika Anrechte (Wandelanleihe)	CH0413949188	Stück	2.100	2.100	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Andere Wertpapiere</b>					
AEGON Anrechte	NL0012794994	Stück	590.000	590.000	
Total Anrechte	FR0013321452	Stück	0	19.000	
Total Anrechte	FR0013333374	Stück	16.000	16.000	
<b>Umsätze in Derivaten</b>					
In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte. Bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte</b> (Basiswert[e]: STXE 600 Index [Price] [EUR])		EUR			<b>29.074</b>
<b>Devisen-Terminkontrakte (Verkauf)</b>					
CHF – EUR		EUR			4.544
CZK – EUR		EUR			185
DKK – EUR		EUR			1.397
GBP – EUR		EUR			9.041
NOK – EUR		EUR			345
SEK – EUR		EUR			2.328
USD – EUR		EUR			78





## Angaben zu den Kosten gemäß § 101 Abs. 2 und 3 KAGB

### **Ausgabeaufschlag der in dem Fonds enthaltenen Zielfonds:**

Im Berichtszeitraum fielen für die in dem Fonds enthaltenen Zielfonds keine Ausgabeaufschläge an.

### **Verwaltungsvergütungen\* der in dem Fonds enthaltenen Zielfonds:**

	% p.a.
<u>FT Alpha Europe Market Neutral (ITV)</u>	<u>0,50</u>

\*Darüber hinaus können performanceabhängige Verwaltungsvergütungen anfallen.



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

Telefon (0 211) 2 39 24 - 01

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

Telefon (0 69) 9 20 50 - 0  
Telefax (0 69) 9 20 50 - 103

Gezeichnetes  
und eingezahltes Eigenkapital:  
10,3 Mio. EUR

Gesellschafter von  
ODDO BHF Asset Manage-  
ment GmbH ist zu 100 %  
die ODDO BHF Aktien-  
gesellschaft

### Verwahrstelle

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

Haftendes Eigenkapital:  
2,7 Mrd. EUR

### Geschäftsführung

Nicolas Chaput  
Sprecher

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

Dr. Norbert Becker

Peter Raab

Zugleich Mitglied des Verwaltungsrates  
der SICAV ODDO BHF, Luxembourg

Karl Stäcker

Zugleich Mitglied der Geschäftsführung  
und Vorsitzender des Verwaltungsrats  
der ODDO BHF Asset Management  
Lux und Mitglied des Vorstands des BVI  
Bundesverband Investment und Asset  
Management e. V.

### Aufsichtsrat

Werner Taiber  
Vorsitzender

Düsseldorf, Vorsitzender des Aufsichtsrats  
der ODDO BHF Aktiengesellschaft,  
Frankfurt am Main

Grégoire Charbit

Paris, Vorstand der ODDO BHF Aktienge-  
sellschaft, Frankfurt am Main und Ge-  
schäftsführer von ODDO BHF SCA, Paris

Christophe Tadié

Frankfurt am Main, Vorstand ODDO BHF  
Aktiengesellschaft, ODDO SEYDLER  
BANK AG und ODDO BHF SCA

Thomas Fischer

Kronberg, Vorstand ODDO BHF  
Aktiengesellschaft

Michel Haski

Lutry, Schweiz, Unabhängiger  
Aufsichtsrat

Olivier Marchal

Suresnes, Vorsitzender des Verwaltungsrats  
von Bain & Company France

René Parmantier

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