



# ODDO BHF Algo Europe

HALBJAHRESBERICHT

**30.6.2020**

Ausgabe für den öffentlichen Vertrieb in der Schweiz

## **Vertrieb von ODDO BHF Asset Management GmbH-Fonds in der Schweiz**

Das in diesem Bericht beschriebene Produkt ist ein Fonds nach deutschem Recht und wird in Deutschland verwaltet, d. h. das Herkunftsland der kollektiven Kapitalanlage ist Deutschland. Es ist zum Vertrieb in der Schweiz zugelassen. Die Halbjahres- und Jahresberichte der ODDO BHF Asset Management GmbH-Fonds sowie der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen und die wesentlichen Anlegerinformationen sind beim Vertreter und der Zahlstelle kostenfrei erhältlich. Erfüllungsort und Gerichtsstand für den Vertrieb von ODDO BHF Asset Management GmbH-Fonds in der Schweiz ist Zürich als Sitz des Vertreters.

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](http://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 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.

Der Fonds orientiert sich am STOXX® Europe 600 (NR) 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 Europe CIW-EUR	– 16,6 Prozent
ODDO BHF Algo Europe CRW-EUR	– 16,9 Prozent
ODDO BHF Algo Europe DRW-EUR	– 17,8 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).

\*STOXX® Europe 600 (NR) ist eine eingetragene Marke von STOXX Limited.

\*\*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

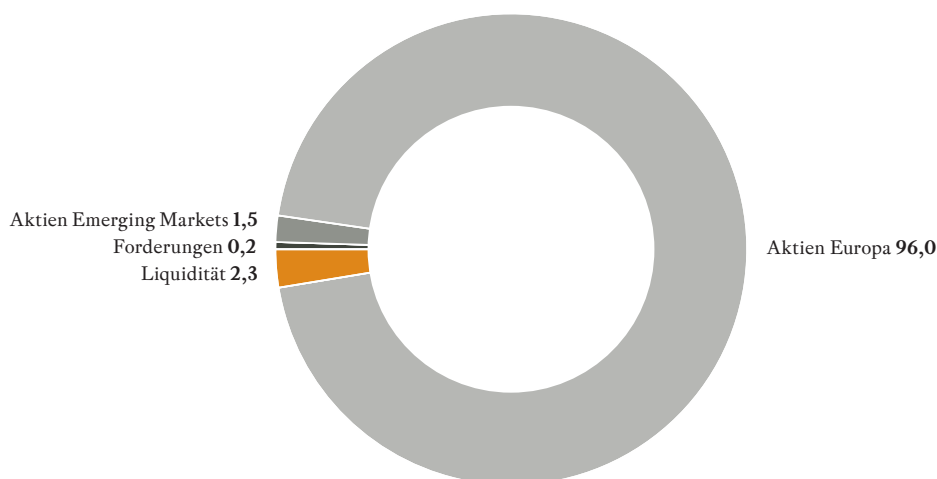
30.6.2020

## Vermögensübersicht

Fondsvermögen in Mio. EUR	Kurswert	198,5 in % vom Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
Aktien*	193.570.791,59	97,50
Aktien Entwickelte Länder	190.571.714,43	95,99
Aktien Europa	190.571.714,43	95,99
Aktien Emerging Markets	2.999.077,16	1,51
Bankguthaben	4.557.339,71	2,30
Bankguthaben in EUR (inkl. Kurswert Derivate)	4.526.457,72	2,28
Bankguthaben in Fremdwährung (inkl. Kurswert Derivate)	30.881,99	0,02
Forderungen	671.122,99	0,34
Sonstige Ansprüche	9.000,00	0,00
Quellensteueransprüche	486.761,03	0,25
Dividendenansprüche	175.361,96	0,09
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-265.708,23	-0,13
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>198.533.546,06</b>	<b>100,00</b>

\* inkl. Investmentzertifikate

## Portefuillestruktur nach Assetklassen in %



# Kurzdarstellung der Anteilklassen

## ODDO BHF Algo Europe CR-EUR

<b>Auflegung:</b>	1. Oktober 2018
<b>Geschäftsjahr:</b>	1. Januar bis 31. Dezember
<b>WKN:</b>	A2JJ1X
<b>ISIN:</b>	DE000A2JJ1X3
<b>Ausschüttung:</b>	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
<b>Verwaltungsvergütung:</b>	bis zu 2,0 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 1,3 % p. a. zzgl. einer erfolgsabhängigen Vergütung*
<b>Verwahrstellenvergütung:</b>	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.**); zzt. 0,025 % p. a.
<b>Ausgabeaufschlag:</b>	bis zu 5 %, zzt. 5 %
<b>Mindestanlagesumme:</b>	100 Euro einmalig bzw. 50 Euro monatlich

## ODDO BHF Algo Europe CRW-EUR

<b>Auflegung:</b>	29. Juli 1992
<b>Geschäftsjahr:</b>	1. Januar bis 31. Dezember
<b>WKN:</b>	847818
<b>ISIN:</b>	DE0008478181
<b>Ausschüttung:</b>	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
<b>Verwaltungsvergütung:</b>	bis zu 2,0 % 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. 0,025 % p. a.
<b>Ausgabeaufschlag:</b>	bis zu 5 %, zzt. 5 %
<b>Mindestanlagesumme:</b>	100 Euro einmalig bzw. 50 Euro monatlich

## ODDO BHF Algo Europe DRW-EUR

<b>Auflegung:</b>	1. Oktober 2018
<b>Geschäftsjahr:</b>	1. Januar bis 31. Dezember
<b>WKN:</b>	A2JJ10
<b>ISIN:</b>	DE000A2JJ107
<b>Ausschüttung:</b>	Mitte Februar
<b>Verwaltungsvergütung:</b>	bis zu 2,0 % 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. 0,025 % p. a.
<b>Ausgabeaufschlag:</b>	bis zu 5 %, zzt. 5 %
<b>Mindestanlagesumme:</b>	100 Euro einmalig bzw. 50 Euro monatlich

\* Bis zu 10 Prozent des Betrages, um den die Wertentwicklung die Entwicklung des Vergleichsindex, STOXX® Europe 600 (NR), 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 Europe CI-EUR

<b>Auflegung:</b>	1. Oktober 2018
<b>Geschäftsjahr:</b>	1. Januar bis 31. Dezember
<b>WKN:</b>	A2JJ1Y
<b>ISIN:</b>	DE000A2JJ1Y1
<b>Ausschüttung:</b>	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
<b>Verwaltungsvergütung:</b>	bis zu 2,0 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,65 % p. a. zzgl. einer erfolgsabhängigen Vergütung*
<b>Verwahrstellenvergütung:</b>	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.**); zzt. 0,025 % p. a.
<b>Ausgabeaufschlag:</b>	bis zu 5 %, wird zzt. nicht erhoben
<b>Mindestanlagesumme:</b>	250.000 Euro

### ODDO BHF Algo Europe CIW-EUR

<b>Auflegung:</b>	3. Mai 2010
<b>Geschäftsjahr:</b>	1. Januar bis 31. Dezember
<b>WKN:</b>	A0YCBP
<b>ISIN:</b>	DE000A0YCBP0
<b>Ausschüttung:</b>	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
<b>Verwaltungsvergütung:</b>	bis zu 2,0 % 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. 0,025 % p. a.
<b>Ausgabeaufschlag:</b>	bis zu 5 %, wird zzt. nicht erhoben
<b>Mindestanlagesumme:</b>	250.000 Euro

### ODDO BHF Algo Europe DIW-EUR

<b>Auflegung:</b>	1. Oktober 2018
<b>Geschäftsjahr:</b>	1. Januar bis 31. Dezember
<b>WKN:</b>	A2JQGT
<b>ISIN:</b>	DE000A2JQGT8
<b>Ausschüttung:</b>	Mitte Februar
<b>Verwaltungsvergütung:</b>	bis zu 2,0 % 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. 0,025 % p. a.
<b>Ausgabeaufschlag:</b>	bis zu 5 %, wird zzt. nicht erhoben
<b>Mindestanlagesumme:</b>	250.000 Euro

\* Bis zu 10 Prozent des Betrages, um den die Wertentwicklung die Entwicklung des Vergleichsindex, STOXX® Europe 600 (NR), 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 Europe CN-EUR

<b>Auflegung:</b>	1. Oktober 2018
<b>Geschäftsjahr:</b>	1. Januar bis 31. Dezember
<b>WKN:</b>	A2JJ1Z
<b>ISIN:</b>	DE000A2JJ1Z8
<b>Ausschüttung:</b>	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
<b>Verwaltungsvergütung:</b>	bis zu 2,0 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,8 % p. a. zzgl. einer erfolgsabhängigen Vergütung*
<b>Verwahrstellenvergütung:</b>	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen (mind. 9.800 Euro p. a.**); zzt. 0,025 % p. a.
<b>Ausgabeaufschlag:</b>	bis zu 5 %, zzt. 5 %
<b>Mindestanlagesumme:</b>	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.

### ODDO BHF Algo Europe CNW-EUR

<b>Auflegung:</b>	15. Juni 2018
<b>Geschäftsjahr:</b>	1. Januar bis 31. Dezember
<b>WKN:</b>	A1CUGM
<b>ISIN:</b>	DE000A1CUGM2
<b>Ausschüttung:</b>	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
<b>Verwaltungsvergütung:</b>	bis zu 2,0 % 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. 0,025 % p. a.
<b>Ausgabeaufschlag:</b>	bis zu 5 %, zzt. 5 %
<b>Mindestanlagesumme:</b>	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.

\* Bis zu 10 Prozent des Betrages, um den die Wertentwicklung die Entwicklung des Vergleichsindex, STOXX® Europe 600 (NR), 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			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					<b>EUR</b>	<b>193.570.791,59</b>	<b>97,50</b>
<b>Aktien</b>							
RAIFFEISEN BANK INTL AT0000606306	STK	85.000,00	110.000,00	25.000,00	15,8600 EUR	1.348.100,00	0,68
OMV AT0000743059	STK	46.000,00	46.000,00	0,00	29,7600 EUR	1.368.960,00	0,69
VERBUND AT0000746409	STK	34.000,00	34.000,00	0,00	39,8600 EUR	1.355.240,00	0,68
ELIA SYSTEM OPERATOR BE0003822393	STK	12.000,00	12.000,00	0,00	96,6000 EUR	1.159.200,00	0,58
AGEAS BE0974264930	STK	45.000,00	30.000,00	9.000,00	31,5400 EUR	1.419.300,00	0,71
BELIMO HOLDING CH0001503199	STK	180,00	180,00	200,00	6.970,0000 CHF	1.178.858,35	0,59
BARRY CALLEBAUT NA CH0009002962	STK	1.100,00	2.200,00	1.100,00	1.807,0000 CHF	1.867.700,26	0,94
CHOCOLADEF. LINDT & SPRUENGLI CH0010570759	STK	29,00	1,00	21,00	81.400,0000 CHF	2.218.087,86	1,12
NOVARTIS NA CH0012005267	STK	110.000,00	79.000,00	10.000,00	82,4200 CHF	8.518.863,05	4,29
TECAN GROUP CH0012100191	STK	11.000,00	11.000,00	0,00	335,6000 CHF	3.468.733,85	1,75
SONOVA HOLDING CH0012549785	STK	9.362,00	9.362,00	0,00	189,1500 CHF	1.663.915,72	0,84
EMS-CHEMIE HOLDING CH0016440353	STK	3.700,00	1.100,00	3.800,00	734,0000 CHF	2.551.844,02	1,29
SCHINDLER HOLDING CH0024638196	STK	11.000,00	11.000,00	17.000,00	223,0000 CHF	2.304.909,56	1,16
LOGITECH INTERNATIONAL CH0025751329	STK	50.000,00	50.000,00	0,00	61,8600 CHF	2.906.272,02	1,46
GEBERIT CH0030170408	STK	5.500,00	0,00	4.500,00	474,2000 CHF	2.450.645,99	1,23
NESTLÉ CH0038863350	STK	110.000,00	0,00	20.000,00	104,7400 CHF	10.825.839,79	5,45
SUNRISE COMMUNICATIONS GR. CH0267291224	STK	11.000,00	11.000,00	0,00	84,0500 CHF	868.733,85	0,44
GALENICA CH0360674466	STK	17.000,00	17.000,00	0,00	67,8000 CHF	1.083.016,21	0,55
BECHTLE DE0005158703	STK	8.900,00	8.900,00	0,00	157,0000 EUR	1.397.300,00	0,70
BEIERSDORF DE0005200000	STK	25.000,00	7.000,00	18.000,00	101,1000 EUR	2.527.500,00	1,27
DEUTSCHE BOERSE NA DE0005810055	STK	9.900,00	9.900,00	0,00	161,0500 EUR	1.594.395,00	0,80
HOCHTIEF DE0006070006	STK	21.000,00	10.000,00	20.000,00	78,9500 EUR	1.657.950,00	0,84
PUMA SE DE0006969603	STK	27.000,00	27.000,00	0,00	68,8200 EUR	1.858.140,00	0,94
SAP SE DE0007164600	STK	10.000,00	0,00	1.000,00	124,3200 EUR	1.243.200,00	0,63
HELLOFRESH SE DE000A161408	STK	35.000,00	35.000,00	0,00	47,4000 EUR	1.659.000,00	0,84
DELIVERY HERO SE DE000A2E4K43	STK	18.000,00	18.000,00	0,00	90,9600 EUR	1.637.280,00	0,82
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING VZ DE000PAH0038	STK	32.000,00	32.000,00	0,00	51,1600 EUR	1.637.120,00	0,82
UNIPER SE DE000UNSE018	STK	35.000,00	35.000,00	0,00	28,7000 EUR	1.004.500,00	0,51
CARLSBERG B DK0010181759	STK	15.000,00	5.000,00	0,00	876,6000 DKK	1.764.220,50	0,89
DANSKE BANK DK0010274414	STK	150.000,00	40.000,00	10.000,00	88,2800 DKK	1.776.698,44	0,89
NOVOZYMES NA. B DK0060336014	STK	51.000,00	51.000,00	0,00	383,5000 DKK	2.624.192,46	1,32
COLOPLAST DK0060448595	STK	18.000,00	18.000,00	0,00	1.028,0000 DKK	2.482.708,65	1,25
NOVO-NORDISK DK0060534915	STK	80.000,00	80.000,00	120.000,00	429,4000 DKK	4.609.057,92	2,32



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				
CELLNEX TELECOM ES0105066007	STK	31.000,00	50.000,00	19.000,00	54,2400 EUR	1.681.440,00	0,85
ENDESA ES0130670112	STK	45.000,00	45.000,00	0,00	21,9300 EUR	986.850,00	0,50
REPSOL ES0173516115	STK	190.000,00	240.000,00	50.000,00	7,7860 EUR	1.479.340,00	0,75
METSO FI0009007835	STK	59.000,00	22.000,00	63.000,00	29,1700 EUR	1.721.030,00	0,87
KONE B (NEW) FI0009013403	STK	48.000,00	48.000,00	74.000,00	61,2200 EUR	2.938.560,00	1,48
ORION FI0009014377	STK	89.000,00	20.000,00	21.000,00	43,0600 EUR	3.832.340,00	1,93
VALMET FI4000074984	STK	70.000,00	99.000,00	29.000,00	23,2300 EUR	1.626.100,00	0,82
HERMES INTERNATIONAL FR0000052292	STK	4.100,00	0,00	2.900,00	743,8000 EUR	3.049.580,00	1,54
CNP ASSURANCES FR0000120222	STK	150.000,00	150.000,00	0,00	10,2500 EUR	1.537.500,00	0,77
SANOFI FR0000120578	STK	7.900,00	7.900,00	0,00	90,6500 EUR	716.135,00	0,36
AXA FR0000120628	STK	130.000,00	130.000,00	100.000,00	18,6120 EUR	2.419.560,00	1,22
NATIXIS FR0000120685	STK	560.000,00	560.000,00	0,00	2,3250 EUR	1.302.000,00	0,66
LVMH MOËT HENN. L. VUITTON FR0000121014	STK	1.400,00	1.400,00	0,00	390,5000 EUR	546.700,00	0,28
THALES FR0000121329	STK	23.000,00	48.000,00	25.000,00	71,8800 EUR	1.653.240,00	0,83
KERING FR0000121485	STK	5.200,00	1.000,00	4.300,00	484,2500 EUR	2.518.100,00	1,27
PEUGEOT FR0000121501	STK	110.000,00	0,00	60.000,00	14,4800 EUR	1.592.800,00	0,80
PUBLICIS GROUPE FR0000130577	STK	55.000,00	86.000,00	31.000,00	28,8100 EUR	1.584.550,00	0,80
SARTORIUS STEDIM BIOTECH FR0013154002	STK	12.000,00	12.000,00	0,00	225,0000 EUR	2.700.000,00	1,36
BIOMERIEUX FR0013280286	STK	11.000,00	11.000,00	0,00	122,3000 EUR	1.345.300,00	0,68
AVIVA GB0002162385	STK	570.000,00	260.000,00	20.000,00	2,7360 GBP	1.715.643,56	0,86
HSBC HOLDINGS GB0005405286	STK	130.000,00	0,00	140.000,00	3,7860 GBP	541.452,15	0,27
LEGAL & GENERAL GROUP GB0005603997	STK	710.000,00	710.000,00	0,00	2,2090 GBP	1.725.401,54	0,87
WM. MORRISON SUPERMARKETS GB0006043169	STK	410.000,00	410.000,00	0,00	1,9055 GBP	859.466,45	0,43
GLAXOSMITHKLINE GB0009252882	STK	30.000,00	30.000,00	0,00	16,3660 GBP	540.132,01	0,27
ASTRAZENECA (GBP) GB0009895292	STK	15.000,00	5.300,00	0,00	84,2100 GBP	1.389.603,96	0,70
BARCLAYS GB0031348658	STK	1.500.000,00	1.600.000,00	100.000,00	1,1442 GBP	1.888.118,81	0,95
ADMIRAL GROUP GB00B02J6398	STK	33.000,00	47.000,00	14.000,00	22,9900 GBP	834.620,46	0,42
IG GROUP HOLDINGS GB00B06QFB75	STK	150.000,00	150.000,00	0,00	8,1800 GBP	1.349.834,98	0,68
HIKMA PHARMACEUTICALS GB00B0LCW083	STK	73.000,00	22.000,00	109.000,00	22,2000 GBP	1.782.838,28	0,90
CINEWORLD GROUP GB00B15FWH70	STK	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00	0,6054 GBP	1.198.811,88	0,60
PENNON GROUP GB00B18V8630	STK	160.000,00	160.000,00	0,00	11,1900 GBP	1.969.636,96	0,99
RECKITT BENCKISER GROUP GB00B24CGK77	STK	28.000,00	28.000,00	0,00	74,3200 GBP	2.289.284,93	1,15
NATIONAL GRID GB00BDR05C01	STK	160.000,00	160.000,00	0,00	9,8920 GBP	1.741.166,12	0,88
BHP GROUP GB00BH0P3Z91	STK	150.000,00	30.000,00	110.000,00	16,5440 GBP	2.730.033,00	1,38
VODAFONE GROUP GB00BH4HKS39	STK	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00	1,2886 GBP	1.842.882,29	0,93

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				
BANK OF IRELAND GROUP IE00BD1RP616	STK	960.000,00	960.000,00	0,00	1,8250 EUR	1.752.000,00	0,88
LINDE IE00BZ12WP82	STK	3.000,00	0,00	19.000,00	188,2000 EUR	564.600,00	0,28
TERNA RETE ELETTRICA NAZIO. IT0003242622	STK	170.000,00	170.000,00	0,00	6,1180 EUR	1.040.060,00	0,52
DIASORIN IT0003492391	STK	8.200,00	8.200,00	0,00	170,4000 EUR	1.397.280,00	0,70
POLYMETAL INTL JE00B6T5S470	STK	110.000,00	110.000,00	0,00	16,1550 GBP	1.954.950,50	0,98
AEGON NL0000303709	STK	640.000,00	380.000,00	30.000,00	2,6530 EUR	1.697.920,00	0,86
ASM INTERNATIONAL NL0000334118	STK	15.000,00	0,00	12.000,00	137,5500 EUR	2.063.250,00	1,04
SBM OFFSHORE NL0000360618	STK	130.000,00	130.000,00	0,00	13,0150 EUR	1.691.950,00	0,85
UNILEVER NL0000388619	STK	25.000,00	0,00	5.000,00	47,2500 EUR	1.181.250,00	0,59
ASML HOLDING NL0010273215	STK	15.000,00	0,00	3.000,00	326,9000 EUR	4.903.500,00	2,47
NN GROUP NL0010773842	STK	60.000,00	60.000,00	0,00	29,9000 EUR	1.794.000,00	0,90
AHOLD DELHAIZE N.V., KONKINKL. NL0011794037	STK	60.000,00	60.000,00	0,00	24,2600 EUR	1.455.600,00	0,73
ING GROEP NL0011821202	STK	350.000,00	140.000,00	0,00	6,1980 EUR	2.169.300,00	1,09
ASR NEDERLAND NL0011872643	STK	60.000,00	60.000,00	0,00	27,3400 EUR	1.640.400,00	0,83
ADYEN NL0012969182	STK	2.800,00	2.800,00	0,00	1.295,5000 EUR	3.627.400,00	1,83
YARA INTERNATIONAL NO0010208051	STK	78.000,00	78.000,00	0,00	333,9000NOK	2.403.710,20	1,21
LPP PLLPP0000011	STK	1.100,00	570,00	0,00	6.010,0000 PLN	1.488.025,57	0,75
CD PROJEKT PLOPTTC00011	STK	17.000,00	17.000,00	20.000,00	394,9000 PLN	1.511.051,59	0,76
JERONIMO MARTINS PTJMT0AEO001	STK	120.000,00	140.000,00	20.000,00	15,5850 EUR	1.870.200,00	0,94
ELEKTA B SE0000163628	STK	180.000,00	70.000,00	190.000,00	86,6600 SEK	1.490.711,01	0,75
GETINGE B SE0000202624	STK	49.000,00	49.000,00	76.000,00	172,9000 SEK	809.642,58	0,41
SWEDISH MATCH SE0000310336	STK	38.000,00	10.000,00	0,00	655,0000 SEK	2.378.631,50	1,20
ICA GRUPPEN SE0000652216	STK	21.000,00	21.000,00	91.000,00	441,8000 SEK	886.639,91	0,45
TELE2 SE0005190238	STK	130.000,00	130.000,00	0,00	123,5500 SEK	1.534.929,28	0,77
NIBE INDUSTRIER SE0008321293	STK	80.000,00	130.000,00	50.000,00	205,9000 SEK	1.574.159,02	0,79
EVOLUTION GAMING GR.AB (PUBL) SE0012673267	STK	45.000,00	82.000,00	37.000,00	555,6000 SEK	2.389.334,86	1,20
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							
ROCHE HOLDING GENUESSE CH0012032048	STK	28.000,00	0,00	10.000,00	328,3500 CHF	8.638.759,69	4,35
<b>Wertpapiervermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>193.570.791,59</b>	<b>97,50</b>
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.							
<b>Aktienindex-Derivate</b>					<b>EUR</b>	<b>-60,00</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Terminkontrakte</b>							
Aktienindex-Terminkontrakte							
STOXX EUROPE 600 FUT EUREX	STK	290,00			358,9000 EUR	-60,00	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			
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>					<b>EUR</b>	<b>4.557.399,71</b>	<b>2,30</b>
<b>Bankguthaben</b>					<b>EUR</b>	<b>4.557.399,71</b>	<b>2,30</b>
EUR-Guthaben bei:							
Verwahrstelle	EUR	4.526.517,72			100,0000 %	4.526.517,72	2,28
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
	CZK	2.593,49			100,0000 %	97,34	0,00
	DKK	498,23			100,0000 %	66,85	0,00
	GBP	4.320,22			100,0000 %	4.752,72	0,00
	NOK	5.632,97			100,0000 %	519,89	0,00
	PLN	19.723,95			100,0000 %	4.439,53	0,00
	SEK	79.579,25			100,0000 %	7.605,05	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
	CHF	10.207,58			100,0000 %	9.591,34	0,00
	USD	4.278,38			100,0000 %	3.809,27	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>					<b>EUR</b>	<b>671.122,99</b>	<b>0,34</b>
Dividendenansprüche	EUR	175.361,96			EUR	175.361,96	0,09
Quellensteuerrückerstattungsansprüche	EUR	486.761,03			EUR	486.761,03	0,25
Sonstige Ansprüche	EUR	9.000,00			EUR	9.000,00	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten*</b>	<b>EUR</b>	<b>-265.708,23</b>			<b>EUR</b>	<b>-265.708,23</b>	<b>-0,13</b>
<b>Fondsvermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>198.533.546,06</b>	<b>100,00**</b>
* Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung.							
** Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.							
<b>ODDO BHF Algo Europe CR-EUR</b>							
Anteilwert					EUR	0,00	
Umlaufende Anteile					STK	0,0000	
<b>ODDO BHF Algo Europe CRW-EUR</b>							
Anteilwert					EUR	270,63	
Umlaufende Anteile					STK	542.748,8990	
<b>ODDO BHF Algo Europe DRW-EUR</b>							
Anteilwert					EUR	92,92	
Umlaufende Anteile					STK	151.933,5350	
<b>ODDO BHF Algo Europe CI-EUR</b>							
Anteilwert					EUR	0,00	
Umlaufende Anteile					STK	0,0000	
<b>ODDO BHF Algo Europe CIW-EUR</b>							
Anteilwert					EUR	90,19	
Umlaufende Anteile					STK	416.124,0000	
<b>ODDO BHF Algo Europe DIW-EUR</b>							
Anteilwert					EUR	0,00	
Umlaufende Anteile					STK	0,0000	
<b>ODDO BHF Algo Europe CN-EUR</b>							
Anteilwert					EUR	0,00	
Umlaufende Anteile					STK	0,0000	
<b>ODDO BHF Algo Europe CNW-EUR</b>							
Anteilwert					EUR	0,00	
Umlaufende Anteile					STK	0,0000	
Bestand der Wertpapiere							97,50
Bestand der Derivate							0,00

---

**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)
NORW.KRONEN	(NOK)	10,835	= 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)
SUEDAFRIK.RAND	(ZAR)	19,51476	= 1 EURO (EUR)
TSCHECHISCHE KRONEN	(CZK)	26,6425	= 1 EURO (EUR)
US DOLLAR	(USD)	1,12315	= 1 EURO (EUR)
ZLOTY	(PLN)	4,4428	= 1 EURO (EUR)

**Terminbörsen**

EUREX EUROPEAN EXCHANGE

---

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	im Berichtszeitraum	
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
WIENERBERGER	AT0000831706	STK	0,00	43.000,00
GALAPAGOS	BE0003818359	STK	0,00	7.700,00
AEDIFICA	BE0003851681	STK	0,00	10.000,00
OC OERLIKON CORPORATION	CH0000816824	STK	120.000,00	120.000,00
ZURICH INSURANCE GROUP	CH0011075394	STK	0,00	14.000,00
BÄLOISE HOLDING NA	CH0012410517	STK	27.000,00	27.000,00
TEMENOS	CH0012453913	STK	0,00	27.000,00
PARTNERS GROUP HOLDING	CH0024608827	STK	0,00	5.700,00
KÜHNE & NAGEL INTERNAT. NA	CH0025238863	STK	6.000,00	31.000,00
CEMBRA MONEY BANK	CH0225173167	STK	0,00	18.000,00
FLUGHAFEN ZUERICH	CH0319416936	STK	28.000,00	28.000,00
ALCON	CH0432492467	STK	0,00	82.000,00
BAYERISCHE MOTOREN WERKE	DE0005190003	STK	45.000,00	45.000,00
HENKEL VZ O.ST.	DE0006048432	STK	52.000,00	52.000,00
WIRECARD	DE0007472060	STK	19.000,00	19.000,00
VOLKSWAGEN VZ O.ST.	DE0007664039	STK	0,00	11.000,00
LUFTHANSA VINK NA	DE0008232125	STK	96.000,00	160.000,00
ADIDAS NA	DE000A1EWWW0	STK	0,00	18.000,00
SILTRONIC	DE000WAF3001	STK	0,00	25.000,00
GENMAB	DK0010272202	STK	0,00	7.300,00
DSV PANALPINA	DK0060079531	STK	0,00	17.000,00
SIMCORP	DK0060495240	STK	0,00	12.000,00
ROYAL UNIBREW	DK0060634707	STK	0,00	24.000,00
TRYG	DK0060636678	STK	0,00	74.000,00
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT.	ES0113211835	STK	420.000,00	420.000,00
BANKIA	ES0113307062	STK	800.000,00	1.400.000,00
BANCO SANTANDER	ES0113900J37	STK	1.100.000,00	1.100.000,00
FERROVIAL	ES0118900010	STK	0,00	71.000,00
CAIXABANK	ES0140609019	STK	470.000,00	950.000,00
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	ES0148396007	STK	20.000,00	170.000,00
INTERNAT. CONS. AIRL. GROUP	ES0177542018	STK	0,00	180.000,00
REPSOL	ES06735169G0	STK	190.000,00	190.000,00
BAKKA Frost P/F	FO0000000179	STK	16.000,00	16.000,00
SOPRA STERIA GROUP	FR0000050809	STK	6.900,00	6.900,00
TELEPERFORMANCE SE	FR0000051807	STK	0,00	10.000,00
TOTAL	FR0000120271	STK	0,00	34.000,00
L'ORÉAL	FR0000120321	STK	0,00	21.000,00
INGENICO GROUP	FR0000125346	STK	0,00	13.000,00
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE	FR0000130809	STK	39.000,00	100.000,00
BNP PARIBAS	FR0000131104	STK	0,00	55.000,00
RENAULT	FR0000131906	STK	0,00	32.000,00
IPSEN	FR0010259150	STK	0,00	18.000,00
BARRATT DEVELOPMENTS	GB0000811801	STK	0,00	160.000,00
BELLWAY	GB0000904986	STK	44.000,00	44.000,00
STANDARD CHARTERED	GB0004082847	STK	0,00	500.000,00
HOWDEN JOINERY GROUP	GB0005576813	STK	250.000,00	250.000,00
PERSIMMON	GB0006825383	STK	62.000,00	62.000,00
UNITE GROUP	GB0006928617	STK	54.000,00	140.000,00
RIO TINTO	GB0007188757	STK	0,00	53.000,00
SSE	GB0007908733	STK	130.000,00	130.000,00
BP	GB0007980591	STK	0,00	1.200.000,00
TAYLOR WIMPEY	GB0008782301	STK	260.000,00	840.000,00
DIALOG SEMICONDUCTOR	GB0059822006	STK	0,00	36.000,00
BERKELEY GROUP HOLDINGS	GB00B02L3W35	STK	20.000,00	20.000,00
ROYAL DUTCH SHELL	GB00B03MLX29	STK	0,00	36.000,00
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GB00B0SWJX34	STK	0,00	22.000,00
SEGRO	GB00B5ZNN88	STK	0,00	140.000,00
EASYJET	GB00B7KR2P84	STK	66.000,00	66.000,00
AVEVA GROUP	GB00BBG9VN75	STK	0,00	42.000,00
VIRGIN MONEY UK	GB00BD6GN030	STK	0,00	540.000,00
COMPASS GROUP	GB00BD6K4575	STK	0,00	210.000,00
ROYAL MAIL	GB00BDVZY77	STK	0,00	640.000,00
GREAT PORTLAND ESTATES	GB00BF5H9P87	STK	100.000,00	100.000,00
MICRO FOCUS INTERNATIONAL	GB00BJ1F4N75	STK	0,00	87.000,00
INTERMEDIATE CAPITAL GRP	GB00BYT1DJ19	STK	100.000,00	100.000,00

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
JD SPORTS FASHION	GB00BYX91H57	STK	80.000,00	210.000,00	
FLUTTER ENTERTAINMENT	IE00BWT6H894	STK	9.184,30	21.184,30	
A2A	IT0001233417	STK	0,00	620.000,00	
POSTE ITALIANE	IT0003796171	STK	0,00	110.000,00	
MAN GROUP	JE00BJ1DLW90	STK	620.000,00	620.000,00	
STMICROELECTRONICS	NL0000226223	STK	0,00	220.000,00	
AIRBUS SE	NL0000235190	STK	0,00	43.000,00	
KONINKLIJKE VOPAK	NL0009432491	STK	0,00	22.000,00	
CNH INDUSTRIAL	NL0010545661	STK	0,00	370.000,00	
ABN AMRO BANK	NL0011540547	STK	91.000,00	170.000,00	
SCHIBSTED ASA	NO0003028904	STK	0,00	63.000,00	
TGS NOPEC GEOPHYSICAL	NO0003078800	STK	0,00	85.000,00	
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	NO0010582521	STK	58.000,00	58.000,00	
POWSZECHNA K.O.(PKO)BK POLSKI	PLPKO0000016	STK	160.000,00	160.000,00	
SKANSKA NA B	SE0000113250	STK	34.000,00	100.000,00	
VOLVO B	SE0000115446	STK	0,00	310.000,00	
SWEDBANK	SE0000242455	STK	0,00	150.000,00	
FASTIGHETS AB BALDER	SE0000455057	STK	0,00	33.000,00	
HEXPOL	SE0007074281	STK	0,00	130.000,00	
ESSITY	SE0009922164	STK	0,00	54.000,00	
BOLIDEN	SE0012455673	STK	0,00	49.000,00	
OLD MUTUAL	ZAE000255360	STK	0,00	940.000,00	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
NMC HEALTH	GB00B7FC0762	STK	0,00	120.000,00	
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	PLPKN0000018	STK	140.000,00	140.000,00	
<b>Derivate</b>					
In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe					
<b>Aktienindex-Derivate</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte</b>					
STOXX EUROPE 600 FUT		EUR			- 40.936

## Weitere Informationen

### ODDO BHF Algo Europe CRW-EUR

#### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2020 bis 30.6.2020

Anteilumlauf: 542.749,0000	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
<b>I. Erträge</b>		
Dividenden inländischer Aussteller	128.407,96	0,2365882
Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.951.652,86	3,5958670
abzgl. ausländische Quellensteuer	-406.177,20	-0,7483704
<b>Zwischensumme</b>	<b>1.673.883,62</b>	<b>3,0840848</b>
andere Erträge	683.492,27	1,2593158
<b>Zwischensumme</b>	<b>683.492,27</b>	<b>1,2593158</b>
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>2.357.375,89</b>	<b>4,3434006</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
Verwaltungsvergütung	-1.142.623,73	-2,1052530
Verwahrstellengebühr	-20.848,36	-0,0384125
Fremdkosten der Verwahrstelle	-10.690,09	-0,0196962
Prüfungskosten	-1.573,30	-0,0028988
Sonstige Gebühren (ggf. für Performancemessung)	-65.576,11	-0,1208222
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-1.241.311,59</b>	<b>-2,2870827</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>1.116.064,30</b>	<b>2,0563179</b>
<b>IV. Veräusserungsgeschäfte</b>		
Realisierte Gewinne	11.960.049,76	22,0360645
Realisierte Verluste	-31.460.115,92	-57,9644030
<b>Ergebnis aus Veräusserungsgeschäften</b>	<b>-19.500.066,16</b>	<b>-35,9283385</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-18.384.001,86</b>	<b>-33,8720206</b>
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-12.529.093,76	-23,0845125
<b>Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-12.529.093,76</b>	<b>-23,0845125</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-30.913.095,62</b>	<b>-56,9565331</b>
<b>Gesamtkostenquote (Laufende Kosten) vom 1.7.2019 bis 30.6.2020*</b>		<b>0,97 %</b>

Die Laufenden Kosten drücken die Summe aller Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten, inkl. Zielfondskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Jahres aus.

\*Die Gesamtkostenquote (TER) wurde gemäss der aktuell gültigen „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) berechnet.

### Wertentwicklung im Überblick\* per 31.12.2019

	Fonds kumuliert		Vergleichsindex kumuliert		Fonds Ø pro Jahr		Vergleichsindex Ø pro Jahr	
1 Jahr	+	26,0%	+	27,5%				
3 Jahre	+	23,0%	+	25,2%	+	7,2%	+	7,8%
5 Jahre	+	35,6%	+	39,6%	+	6,3%	+	6,9%
10 Jahre	+	123,2%	+	118,0%	+	8,4%	+	8,1%
seit Auflegung	+	200,2%			+	7,4%		

### Wertentwicklung im Überblick\* per 30.6.2020

	Fonds kumuliert		Vergleichsindex kumuliert		Fonds Ø pro Jahr		Vergleichsindex Ø pro Jahr	
lfd. Kalenderjahr	-	16,9%	-	12,2%				
1 Jahr	-	10,4%	-	4,3%				
3 Jahre	-	6,3%	+	2,7%	-	2,2%	+	0,9%
5 Jahre	-	2,6%	+	8,1%	-	0,5%	+	1,6%
10 Jahre	+	80,9%	+	95,8%	+	6,1%	+	7,0%
seit Auflegung	+	149,5%			+	5,9%		

\*Berechnungsbasis: Anteilwert (ohne Ausgabeaufschlag), abzuführende Steuern wiederangelegt. Keine Garantie für künftige Entwicklungen. Aktuelle Wertentwicklungsdaten erhalten Sie im Internet unter „am.oddo-bhf.com“.

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



## ODDO BHF Algo Europe DRW-EUR

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2020 bis 30.6.2020

Anteilumlauf: 151.934,0000	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
<b>I. Erträge</b>		
Dividenden inländischer Aussteller	12.344,69	0,0812506
Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	188.914,47	1,2434021
abzgl. ausländische Quellensteuer	-39.256,17	-0,2583773
<b>Zwischensumme</b>	<b>162.002,99</b>	<b>1,0662754</b>
andere Erträge	65.708,71	0,4324833
<b>Zwischensumme</b>	<b>65.708,71</b>	<b>0,4324833</b>
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>227.711,70</b>	<b>1,4987587</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
Verwaltungsvergütung	-110.605,92	-0,7279889
Verwahrstellengebühr	-2.017,39	-0,0132781
Fremdkosten der Verwahrstelle	-4.466,60	-0,0293984
Prüfungskosten	-151,23	-0,0009954
Sonstige Gebühren (ggf. für Performancemessung)	-8.333,06	-0,0548467
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-125.574,20</b>	<b>-0,8265075</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>102.137,50</b>	<b>0,6722512</b>
<b>IV. Veräusserungsgeschäfte</b>		
Realisierte Gewinne	1.160.310,03	7,6369580
Realisierte Verluste	-3.035.536,08	-19,9793685
<b>Ergebnis aus Veräusserungsgeschäften</b>	<b>-1.875.226,05</b>	<b>-12,3424105</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-1.773.088,55</b>	<b>-11,6701593</b>
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-1.390.662,22	-9,1530959
<b>Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-1.390.662,22</b>	<b>-9,1530959</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-3.163.750,77</b>	<b>-20,8232552</b>
<b>Gesamtkostenquote (Laufende Kosten) vom 1.7.2019 bis 30.6.2020*</b>		<b>1,04 %</b>

Die Laufenden Kosten drücken die Summe aller Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten, inkl. Zielfondskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Jahres aus.

\*Die Gesamtkostenquote (TER) wurde gemäss der aktuell gültigen „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) berechnet.

### Wertentwicklung im Überblick\* per 31.12.2019

	Fonds kumuliert		Vergleichsindex kumuliert		Fonds Ø pro Jahr		Vergleichsindex Ø pro Jahr	
1 Jahr	+	25,9%	+	27,5%				
seit Auflegung	+	25,9%			+	25,9%		

### Wertentwicklung im Überblick\* per 30.6.2020

	Fonds kumuliert		Vergleichsindex kumuliert		Fonds Ø pro Jahr		Vergleichsindex Ø pro Jahr	
lfd. Kalenderjahr	-	17,8%	-	12,2%				
1 Jahr	-	11,5%	-	4,3%				
seit Auflegung	+	3,5%			+	2,3%		

\*Berechnungsbasis: Anteilwert (ohne Ausgabeaufschlag), abzuführende Steuern wiederangelegt. Keine Garantie für künftige Entwicklungen. Aktuelle Wertentwicklungsdaten erhalten Sie im Internet unter „am.oddo-bhf.com“.

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

## ODDO BHF Algo Europe CIW-EUR

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2020 bis 30.6.2020

Anteilumlauf: 416.124,0000	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
<b>I. Erträge</b>		
Dividenden inländischer Aussteller	32.774,00	0,0787602
Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	497.786,17	1,1962448
abzgl. ausländische Quellensteuer	-103.606,16	-0,2489791
<b>Zwischensumme</b>	<b>426.954,01</b>	<b>1,0260259</b>
andere Erträge	174.605,11	0,4195987
<b>Zwischensumme</b>	<b>174.605,11</b>	<b>0,4195987</b>
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>601.559,12</b>	<b>1,4456246</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
Verwaltungsvergütung	-144.257,39	-0,3466692
Verwahrstellengebühr	-5.316,21	-0,0127755
Fremdkosten der Verwahrstelle	-2.831,58	-0,0068047
Prüfungskosten	-401,73	-0,0009654
Sonstige Gebühren (ggf. für Performancemessung)	-15.809,06	-0,0379912
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-168.615,97</b>	<b>-0,4052060</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>432.943,15</b>	<b>1,0404186</b>
<b>IV. Veräusserungsgeschäfte</b>		
Realisierte Gewinne	3.049.419,94	7,3281520
Realisierte Verluste	-8.026.585,14	-19,2889262
<b>Ergebnis aus Veräusserungsgeschäften</b>	<b>-4.977.165,20</b>	<b>-11,9607742</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-4.544.222,05</b>	<b>-10,9203556</b>
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-9.997.616,42	-24,0255703
<b>Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-9.997.616,42</b>	<b>-24,0255703</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-14.541.838,47</b>	<b>-34,9459259</b>
<b>Gesamtkostenquote (Laufende Kosten) vom 1.7.2019 bis 30.6.2020*</b>		<b>0,87 %</b>

Die Laufenden Kosten drücken die Summe aller Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten, inkl. Zielfondskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Jahres aus.

\*Die Gesamtkostenquote (TER) wurde gemäss der aktuell gültigen „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) berechnet.

### Wertentwicklung im Überblick\* per 31.12.2019

	Fonds kumuliert		Vergleichsindex kumuliert		Fonds Ø pro Jahr		Vergleichsindex Ø pro Jahr	
1 Jahr	+	27,0%	+	27,5%				
3 Jahre	+	26,0%	+	25,2%	+	8,0%	+	7,8%
5 Jahre	+	41,0%	+	39,6%	+	7,1%	+	6,9%
seit Auflegung	+	128,3%			+	8,9%		

### Wertentwicklung im Überblick\* per 30.6.2020

	Fonds kumuliert		Vergleichsindex kumuliert		Fonds Ø pro Jahr		Vergleichsindex Ø pro Jahr	
lfd. Kalenderjahr	-	16,6%	-	12,2%				
1 Jahr	-	9,7%	-	4,3%				
3 Jahre	-	4,1%	+	2,7%	-	1,4%	+	0,9%
5 Jahre	+	1,2%	+	8,1%	+	0,3%	+	1,6%
10 Jahre	+	95,3%	+	95,8%	+	6,9%	+	7,0%
seit Auflegung	+	90,5%			+	6,5%		

### ODDO BHF Algo Europe CR-EUR, CI-EUR, DIW-EUR, CN-EUR und CNW-EUR

Es liegen noch keine ausreichenden Daten vor, um die Wertentwicklung eines vollständigen Kalenderjahres darstellen zu können.

\*Berechnungsbasis: Anteilwert (ohne Ausgabeaufschlag), abzuführende Steuern wiederangelegt. Keine Garantie für künftige Entwicklungen. Aktuelle Wertentwicklungsdaten erhalten Sie im Internet unter „am.oddo-bhf.com“.

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

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

#### **Zahlstelle**

ODDO BHF (Schweiz) AG  
Schulhausstrasse 6  
8002 Zürich

#### **Vertreter**

ACOLIN Fund Services AG  
Leutschenbachstrasse 50  
8050 Zürich

#### **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, Luxemburg 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