



**ODDO BHF EURO Short
Term Bond FT**

JAHRESBERICHT **31.12.2018**

Hinweis für unsere Anleger

Namensänderung

Der Fonds wurde per 15. Juni 2018 von FT EuroZins K in ODDO BHF EURO Short Term Bond FT umbenannt.

Hinweis zur Verschmelzung

Die Sondervermögen FT Total Return Renten und FT EuroZins wurden zum 30. September 2018 mit Genehmigung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) gemäß §§ 182 Absatz 1 i. V. m. 1 Absatz 19 Nr. 37 a) KAGB auf den ODDO BHF EURO Short Term Bond FT verschmolzen. Die Vermögensgegenstände der Sondervermögen wurden dabei auf die Anteilklasse DR-EUR des ODDO BHF EURO Short Term Bond FT übertragen.

Das Umtauschverhältnis pro Anteil lag für den FT Total Return Renten bei 0,4834086 und für den FT EuroZins bei 0,2734627.

Anleger, die bisher in Anteile am FT Total Return Renten oder FT EuroZins investierten, erhielten entsprechend dem Umtauschverhältnis Anteile des ODDO BHF EURO Short Term Bond FT DR-EUR.

Die Kosten für die Vorbereitung und Durchführung der Verschmelzung wurden von der ODDO BHF Asset Management GmbH getragen.

Inhalt

Jahresbericht 31.12.2018

Marktentwicklung und Tätigkeitsbericht	4
Vermögensaufstellung im Überblick	7
Kurzdarstellung der Anteilklassen	8
Vermögensaufstellung	10
Angaben zu den Kosten gemäß § 101 Abs. 2 und 3 KAGB	40
Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV	42
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	52

Marktentwicklung und Tätigkeitsbericht

Ausgangslage

Der nun schon seit zehn Jahren anhaltende Aufschwung an den Aktienmärkten verlor 2018 zunehmend an Fahrt. Gegen Ende des Jahres verzeichneten wichtige Börsen niedrigere Stände als am Jahresanfang. Insbesondere die Handelskonflikte der Trump-Administration mit China führten zu mehreren Verlustphasen an den Aktienbörsen. Hiervon waren vor allem exportorientierte Aktien und Branchen betroffen. Auch der Höhenflug der Technologieaktien aus den USA und China fand sein Ende. Facebook geriet nach Berichten über Datenmissbrauch unter Druck. Bei vielen Marktteilnehmern wuchsen die Zweifel, ob die hohen Bewertungen der Tech-Unternehmen angesichts einer sich verlangsamenden Konjunktur und eines von mehr Regulierung geprägten Marktumfelds noch gerechtfertigt sind. In Europa litten die Autohersteller unter den Auswirkungen des Dieselskandals und der herausfordernden Umstellung auf Elektromobilität. Ab Oktober begannen viele Anleger eher defensive Aktien gegenüber zyklischen, konjunkturabhängigen zu bevorzugen. Während sich die Risikoprämien bei Unternehmensanleihen ausweiteten, blieben die Renditen bei den als Sicherheit gefragten 10-jährigen Bundesanleihen, trotz einiger Ausbrüche nach oben, niedrig. Auch in den USA flohen die Anleger im letzten Quartal in langlaufende Staatsanleihen, da die Sorgen vor einer Rezession zunahmen.

ODDO BHF EURO Short Term Bond FT

Der Fonds legt in verzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten an. Als Anlagen kommen vor allem Staatsanleihen, Pfandbriefe und Anleihen von Unternehmen in Frage, die auf Euro lauten. Anleihen, die auf Währungen außerhalb des Euro-Raums lauten, dürfen in begrenztem Umfang beigemischt werden. Es wird auf eine hohe Kreditwürdigkeit der Schuldner geachtet. Die Auswahl der Anlagen beruht auf der Einschätzung des Fondsmanagers ODDO BHF Asset Management SAS. Ziel einer Anlage im ODDO BHF EURO Short Term Bond FT ist es, an der Verzinsung und Kursentwicklung von kürzerlaufenden Anleihen aus dem Euro-Raum teilzuhaben.

Mit Blick auf die unverändert expansive Geldpolitik der Europäischen Zentralbank stellten Pfandbriefe und Unternehmensanleihen im Jahresverlauf erneut einen großen Block im Portfolio des ODDO BHF EURO Short Term Bond FT. Zum Stichtag verteilte sich das Vermögen zu etwa je einem Drittel auf Staatsanleihen, Pfandbriefe sowie Unternehmensanleihen inklusive Bankschuldverschreibungen. Im Portfolio litten die Anleihen mit Risikoprämien im letzten Quartal unter der Ausweitung der Spreads. Zuletzt wies der Fonds bei einer Duration von 2,38 eine Rendite von 0,36 Prozent auf.

Der Fonds wurde am 15. Juni 2018 in ODDO BHF EURO Short Term Bond FT umbenannt. Mit Neuauflage der Anteilklasse DR-EUR wurde der bestehende Teil des Fonds zur Anteilklasse CR-EUR.

Im zurückliegenden Rumpfgeschäftsjahr verzeichnete die Tranche CR-EUR einen Wertverlust von 0,7 Prozent und die Tranche DR-EUR einen Wertverlust von 0,2 Prozent.

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

Vermögensaufstellung

im Überblick

31.12.2018

Vorteile

- Aktive Steuerung von Laufzeiten und Auswahl hochrangiger Schuldner
- Beimischung von Unternehmensanleihen zielt auf Zusatzerträge
- Fokus auf Sicherheit und Bonität
- Stabile Wertentwicklung mit möglichst geringen Schwankungen

Risiken

- Wertverluste bei einem Zinsanstieg
- Verschlechterung der Bonität einzelner Schuldner

Vermögensübersicht

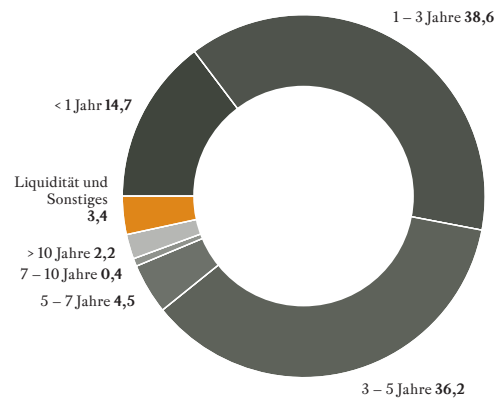
Fondsvermögen in Mio. EUR	83,5
	in % vom Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	100,37
1. Verzinsliche Wertpapiere	96,57
2. Investmentfonds	0,70
3. Forderungen	0,55
4. Bankguthaben	2,55
II. Verbindlichkeiten	-0,37
III. Fondsvermögen	100,00

Kommentierung des Veräußerungsergebnisses

Für den Anleger ist immer die gesamte Wertentwicklung des Fonds relevant. Diese speist sich aus mehreren Quellen wie den aktuellen Bewertungen der Wertpapiere und derivativen Instrumente, Zinsen und Dividenden sowie dem Ergebnis der Veräußerungsgeschäfte. Veräußerungsgeschäfte erfolgen grundsätzlich aus taktischen und strategischen Überlegungen des Fondsmanagements. Dabei können Wertpapiere und Derivate auch mit Verlust veräußert werden, beispielsweise um das Portfolio vor weiteren erwarteten Wertminderungen zu schützen oder um die Liquidität des Fonds sicherzustellen.

Mit den im Berichtszeitraum veräußerten Positionen hatte der Fonds per saldo Verluste zu verzeichnen, die durch Verkäufe von Anleihen entstanden.

Portefeuillestruktur nach Restlaufzeiten in %



Kurzdarstellung der Anteilsklassen

ODDO BHF EURO Short Term Bond FT CR-EUR

Auflegung:	2. Mai 1988
Geschäftsjahr:	1. Januar bis 31. Dezember
WKN:	847812
ISIN:	DE0008478124
Ausschüttung:	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
Verwaltungsvergütung:	bis zu 1,0 % p.a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,4 % p.a.
Verwahrstellenvergütung:	bis zu 0,1 % p.a. vom Fondsvermögen; (mind. 9.800 Euro p.a.*) zzt. 0,03 % p.a.
Ausgabeaufschlag:	bis zu 1,5 %, zzt. 1,0 %
Mindestanlagesumme:	100 Euro einmalig bzw. 50 Euro monatlich

ODDO BHF EURO Short Term Bond FT DR-EUR

Auflegung:	1. August 2018
Geschäftsjahr:	1. Januar bis 31. Dezember
WKN:	A2JJ1R
ISIN:	DE000A2JJ1R5
Ausschüttung:	Mitte Februar
Verwaltungsvergütung:	bis zu 1,0 % p.a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,4 % p.a.
Verwahrstellenvergütung:	bis zu 0,1 % p.a. vom Fondsvermögen; (mind. 9.800 Euro p.a.*) zzt. 0,03 % p.a.
Ausgabeaufschlag:	bis zu 1,5 %, zzt. 1,0 %
Mindestanlagesumme:	100 Euro einmalig bzw. 50 Euro monatlich

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

Vermögensaufstellung

31.12.2018

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
					im Berichtszeitraum		
Börsengehandelte Wertpapiere						78.361.540,93	93,84
Verzinsliche Wertpapiere						78.361.540,93	93,84
EUR						78.361.540,93	93,84
Öffentliche Anleihen						24.349.647,92	29,16
0,000% Bpifrance Financement							
EO-Obligations 2017(22)	EUR	800.000	800.000	0	99,7234 %	797.787,16	0,96
FR0013261328							
2,375% Cassa Depositi e Prestiti							
EO-MTN 2014(19)	EUR	200.000	200.000	0	100,2660 %	200.532,00	0,24
IT0004997943							
0,230% Ceská Exportní Banka							
EO-FLR MTN 2014(21)	EUR	500.000	500.000	0	100,4122 %	502.060,86	0,60
XS1082830255							
0,125% China Development Bank							
EO-MTN 2017(20)	EUR	700.000	200.000	0	100,0070 %	700.048,90	0,84
XS1553210169							
1,000% Corporación Andina de Fomento							
EO-MTN 2015(20)	EUR	1.000.000	0	0	101,9225 %	1.019.225,00	1,22
XS1317969944							
0,000% European Investment Bank							
EO-MTN 2016(23)	EUR	1.000.000	1.000.000	0	100,0533 %	1.000.533,30	1,20
XS1489409679							
3,000% Frankreich EO-OAT 2012(22)	EUR	1.250.000	1.250.000	0	111,2186 %	1.390.232,63	1,66
FR0011196856							
0,250% Frankreich EO-OAT 2015(20)	EUR	1.750.000	0	0	101,5159 %	1.776.528,95	2,13
FR0012968337							
0,250% Instituto de Credito Oficial							
EO-MTN 2017(22)	EUR	1.000.000	1.000.000	0	100,6410 %	1.006.410,00	1,21
XS1681522998							
3,400% Irland EO-Treasury Bonds 2014(24)	EUR	250.000	250.000	0	116,9178 %	292.294,59	0,35
IE00B6X95T99							
0,500% Island, Republik EO-MTN 2017(22)	EUR	200.000	200.000	0	100,7255 %	201.451,00	0,24
XS1738511978							
2,500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(19)	EUR	5.000.000	5.000.000	0	100,8276 %	5.041.378,25	6,04
IT0004992308							
0,650% Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(20)	EUR	3.000.000	0	0	100,2443 %	3.007.329,15	3,60
IT0005142143							
1,500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(25)	EUR	550.000	550.000	0	96,0676 %	528.371,53	0,63
IT0005090318							
0,350% Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(21)	EUR	3.250.000	0	0	98,3625 %	3.196.781,90	3,83
IT0005216491							
0,375% Kommunalkredit Austria							
EO-MTN 2017(21)	EUR	300.000	300.000	0	100,2705 %	300.811,50	0,36
XS1645257590							
0,500% Niederlande EO-Anl. 2016(26)	EUR	300.000	300.000	0	102,7795 %	308.338,50	0,37
NL0011819040							
1,750% Österreich, Republik							
EO-Bundesobl. 2013(23)	EUR	300.000	300.000	0	109,4555 %	328.366,50	0,39
AT0000A105W3							

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
3,800% Spanien EO-Bonos 2014(24) ES00000124W3	EUR	600.000	600.000	0	117,2100 %	703.260,00	0,84
0,750% Spanien EO-Bonos 2016(21) ES00000128B8	EUR	2.000.000	0	1.500.000	102,3953 %	2.047.906,20	2,45
Pfandbriefe/Kommunalobligationen						25.578.542,67	30,63
4,375% Abanca Bancaria EO-Cédulas Hip. 2007(19) ES0414843146	EUR	300.000	300.000	0	100,2870 %	300.861,08	0,36
0,375% Aktia Bank EO-Cov. MTN 2018(23) XS1827629384	EUR	200.000	200.000	0	100,8170 %	201.634,00	0,24
0,450% Australia & N. Z. Bkg Grp EO-MT Cov. Bds 2016(23) XS1523136247	EUR	200.000	200.000	0	100,1632 %	200.326,35	0,24
0,250% Australia & N. Z. Bkg Grp EO-MTCB 2018(22) XS1916387431	EUR	807.000	807.000	0	100,0063 %	807.050,84	0,97
0,625% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas 2015(21) ES0413211865	EUR	500.000	500.000	0	101,6433 %	508.216,70	0,61
0,875% Banco de Sabadell EO-Cédulas Hipotec. 2014(21) ES0413860398	EUR	100.000	100.000	0	102,2120 %	102.212,01	0,12
2,125% Banco Santander EO-Cédulas Hipotec. 2014(19) ES0413790355	EUR	100.000	100.000	0	101,7488 %	101.748,80	0,12
0,750% Banco Santander EO-Cédulas Hipotec. 2015(22) ES0413900384	EUR	500.000	500.000	0	102,4383 %	512.191,25	0,61
1,000% Banco Santander EO-Cédulas Hipotec. 2016(22) ES0413790439	EUR	200.000	200.000	0	102,7199 %	205.439,73	0,25
1,625% Banco Santander Totta EO-MT Obr. Hip. 2014(19) PTBSQEOE0029	EUR	1.000.000	0	0	100,7700 %	1.007.700,00	1,21
0,875% Banco Santander Totta EO-MT Obr. Hipotec. 2015(20) PTBSRBOE0021	EUR	1.100.000	100.000	0	101,6400 %	1.118.039,78	1,34
0,875% Banco Santander Totta EO-MT Obr. Hipotec. 2017(24) PTBSRIOE0024	EUR	100.000	100.000	0	101,8650 %	101.865,00	0,12
0,500% Bank of Irel. Mortgage Bank EO-MTN 2015(20) XS1170193061	EUR	500.000	500.000	0	100,7668 %	503.833,83	0,60
1,125% BANKIA EO-Cédulas Hipotec. 2015(22) ES0413307101	EUR	300.000	300.000	0	103,2058 %	309.617,39	0,37
0,875% BANKIA EO-Cédulas Hipotec. 2016(21) ES0413307119	EUR	1.500.000	0	0	101,8360 %	1.527.540,45	1,83
1,000% BNP Paribas SFH EO-MT Obl.Fin.Hab. 2014(19) FR0011757434	EUR	1.200.000	0	0	100,1915 %	1.202.298,00	1,44

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2018	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
0,625% BNZ Inter. Fund. (Ldn Br.) EO-MTMCB 2018(25) XS1850289171	EUR	300.000	300.000	0	99,5767 %	298.730,07	0,36
0,125% BNZ Inter. Fund. (Ldn Br.) EO-MTN 2016(21) XS1434582703	EUR	1.000.000	0	0	100,2216 %	1.002.215,70	1,20
0,500% BPCE SFH EO-MT Obl.Fin.Hab.2015(22) FR0012518926	EUR	1.000.000	1.000.000	0	101,6514 %	1.016.514,30	1,22
0,375% BPCE SFH EO-MT Obl.Fin.Hab. 2017(24) FR0013238219	EUR	100.000	100.000	0	100,2730 %	100.273,00	0,12
1,000% Caixa Geral de Depósitos EO-MT Obr.Hip. 2015(22) PTCGH10E0014	EUR	100.000	100.000	0	102,2840 %	102.284,00	0,12
0,500% Caja Rural de Navarra S.C.d.C. EO-Cédulas Hipotec. 2015(22) ES0415306036	EUR	300.000	300.000	0	100,8790 %	302.637,09	0,36
0,875% Caja Rural de Navarra S.C.d.C. EO-Cédulas Hipotec. 2018(25) ES0415306069	EUR	100.000	100.000	0	100,2719 %	100.271,88	0,12
0,200% Cie de Financement Foncier EO-MT Obl.Fonc. 2017(22) FR0013256427	EUR	600.000	600.000	0	100,3368 %	602.020,50	0,72
0,500% Coventry Building Society EO-Asset Covered MTN 2017(24) XS1529880368	EUR	100.000	100.000	0	99,9595 %	99.959,49	0,12
1,125% Crédit Agricole Home Loan SFH EO-MT Obl.Fin.Hab.2017(27) IT0005246407	EUR	100.000	100.000	0	99,5920 %	99.592,00	0,12
0,875% Credito Emiliano EO-Mortg.Covered Bds 2014(21) IT0005066763	EUR	100.000	100.000	0	100,7528 %	100.752,82	0,12
0,375% DBS Bank EO-MT Mortg.Cov.Bds 2017(24) XS1720526737	EUR	100.000	100.000	0	99,9040 %	99.904,00	0,12
0,375% Fédérat.caisses Desjard Québec EO-MT Mortg.Cov.Bds 2018(23) XS1829326716	EUR	200.000	200.000	0	100,3115 %	200.623,00	0,24
0,750% HSH Nordbank HPF 2015(22) DE000HSH40E5	EUR	300.000	300.000	0	102,0903 %	306.270,80	0,37
0,500% HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien EO-MT Mort. Cov.Nts 2015(20) XS1290200325	EUR	100.000	100.000	0	101,0670 %	101.067,00	0,12
1,750% HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien EO-Publ.Covered MTN 2013(20) XS0981808933	EUR	1.000.000	0	0	103,3804 %	1.033.804,10	1,24
0,500% HYPO TIROL BANK EO-MT HPB 2017(24) AT0000A1W509	EUR	100.000	100.000	0	100,6580 %	100.658,00	0,12

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2018	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
0,500% HYPO TIROL BANK							
EO-MT HPF 2016(21)	EUR	100.000	100.000	0	101,1896 %	101.189,60	0,12
AT0000A1JY21							
1,875% ING Bank EO-MT Cov. Bds 2013(23)	EUR	1.500.000	1.500.000	0	107,7464 %	1.616.196,08	1,94
XS0935034651							
0,625% ING Belgium							
EO-MT.Mortg.Cov.Bds 2018(25)	EUR	100.000	100.000	0	100,5720 %	100.572,00	0,12
BE0002594720							
1,375% Lloyds Bank EO-MT Cov. Bds 2014(21)	EUR	1.000.000	0	0	103,0680 %	1.030.680,25	1,23
XS1057478023							
0,625% Lloyds Bank EO-MT Cov. Bds 2018(25)	EUR	100.000	100.000	0	99,7550 %	99.755,00	0,12
XS1795392502							
0,375% Møre Boligkreditt EO-MCMTN 2018(23)	EUR	200.000	200.000	0	100,5310 %	201.062,00	0,24
XS1839386577							
0,750% National Bank of Canada							
EO-MTCB 2018(25)	EUR	100.000	100.000	0	101,1820 %	101.182,00	0,12
XS1790961962							
0,625% Oberösterreich. Landesbank							
EO-MT HPF 2018(25)	EUR	100.000	100.000	0	101,1355 %	101.135,50	0,12
XS1821420699							
0,375% Oversea-Chinese Bnkg							
EO-MT MCB 2018(23)	EUR	100.000	100.000	0	100,4770 %	100.477,00	0,12
XS1784059930							
0,750% Raiffeisenbank EO-Cov. MTN 2014(19)	EUR	300.000	300.000	0	100,4390 %	301.317,00	0,36
XS1132335248							
0,750% SpareBank 1 Boligkreditt							
EO-MT Mortg.Cov.Bds 2015(22)	EUR	100.000	100.000	0	102,3181 %	102.318,13	0,12
XS1285867419							
0,125% Sparebank. Sør Boligkreditt							
EO-Mortg. Covered MTN 2017(22)	EUR	1.000.000	1.000.000	0	99,9805 %	999.805,00	1,20
XS1622285283							
0,625% Swedish Covered Bond							
EO-MTN 2014(21)	EUR	1.000.000	1.000.000	0	101,8918 %	1.018.917,85	1,22
XS1117542412							
0,750% Toronto Dominion BK 2014(21)	EUR	1.000.000	1.000.000	0	102,1549 %	1.021.549,30	1,22
XS1130487868							
4,375% UniCredit EO-Covered MTN 2009(22)	EUR	750.000	750.000	0	112,0314 %	840.235,43	1,01
IT0004547409							
2,750% UniCredit							
EO-Mortg.Covered MTN 2013(20)	EUR	1.500.000	0	0	102,8767 %	1.543.151,03	1,85
IT0004887078							
0,375% Všeobecná úverová Banka							
EO-Cov.Bonds 2017(22)	EUR	100.000	100.000	0	100,4790 %	100.478,95	0,12
SK4120013251							
2,125% Westpac Banking							
EO-MT Cov.Nts 2012(19)	EUR	1.500.000	0	0	101,2255 %	1.518.382,50	1,82
XS0801654558							
0,250% Westpac Sec. NZ (Ldn Br.)							
EO-MT Mtg.Cov.Bds 2017(22)	EUR	100.000	100.000	0	100,1611 %	100.161,08	0,12
XS1591674459							

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2018	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
0,750% Yorkshire Building Society EO-MT Cov. Bds 2015(22) XS1318364731	EUR	100.000	100.000	0	101,8365 %	101.836,51	0,12
0,375% Yorkshire Building Society EO-MT Cov. Bds 2017(23) XS1594364033	EUR	100.000	100.000	0	99,9875 %	99.987,50	0,12
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft						12.611.399,20	15,10
0,625% ABN AMRO Bank EO-MTN 2016(22) XS1422841202	EUR	500.000	500.000	0	101,0878 %	505.438,78	0,61
0,250% ABN AMRO Bank EO-PMTN 2018(21) XS1917577931	EUR	399.000	399.000	0	100,0595 %	399.237,41	0,48
3,500% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR MTN 2014(19/24) XS1055241373	EUR	100.000	100.000	0	100,7960 %	100.796,00	0,12
0,282% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR MTN 2017(22) XS1594368539	EUR	100.000	100.000	0	99,3550 %	99.355,00	0,12
0,285% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Non-Pref. MTN 2018(23) XS1788584321	EUR	100.000	100.000	0	96,0775 %	96.077,50	0,12
1,375% Banco Santander EO-MTN 2016(21) XS1370695477	EUR	200.000	200.000	0	102,5418 %	205.083,51	0,25
0,061% Bank of America EO-FLR MTN 2017(20/21) XS1687279841	EUR	1.000.000	1.000.000	0	99,3240 %	993.240,00	1,19
0,482% Bank of America EO-FLR MTN 2017(21/22) XS1560862580	EUR	100.000	100.000	0	100,0440 %	100.044,00	0,12
1,875% BAWAG P.S.K. EO-MT Bonds 2012(19) XS0830444039	EUR	1.000.000	0	1.000.000	101,5360 %	1.015.360,00	1,22
0,050% BNG Bank EO-MTN 2018(23) XS1855427859	EUR	1.000.000	1.000.000	0	100,0575 %	1.000.575,00	1,20
0,540% BNP Paribas EO-FLR MTN 2017(22) XS1584041252	EUR	100.000	100.000	0	99,0860 %	99.086,00	0,12
0,304% BNP Paribas EO-FLR Non-Pref. MTN 2018(23) XS1823532996	EUR	100.000	100.000	0	97,2315 %	97.231,50	0,12
1,125% BPCE EO-MTN 2015(22) FR0013067170	EUR	400.000	400.000	0	102,6060 %	410.424,00	0,49
0,375% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-MTN 2017(22) XS1548802914	EUR	500.000	500.000	0	100,0478 %	500.238,83	0,60
0,189% Coöperatieve Rabobank EO-FLR MTN 2014(19) XS1046796253	EUR	200.000	200.000	0	100,1010 %	200.202,00	0,24
0,483% Credit Agricole (Ldn Br.) EO-FLR MTN 2017(22) XS1598861588	EUR	100.000	100.000	0	98,8915 %	98.891,50	0,12
0,284% Credit Agricole (Ldn Br.) EO-FLR Non-Pref. MTN 2018(23) XS1787278008	EUR	100.000	100.000	0	97,1555 %	97.155,50	0,12

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2018	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
0,875% Credit Agricole (London Br.) EO-MTN 2015(22) XS1169630602	EUR	200.000	200.000	0	101,6005 %	203.200,96	0,24
7,875% Crédit Agricole EO-FLR Obl. 2009(19) FR0010814434	EUR	100.000	100.000	0	105,7500 %	105.750,00	0,13
2,750% Deutsche Börse FLR-Sub.Anl. 2015(21/41) DE000A161W62	EUR	100.000	100.000	0	102,9331 %	102.933,08	0,12
0,750% Dexia Crédit Local EO-MTN 2016(23) XS1348774644	EUR	1.000.000	1.000.000	0	102,4678 %	1.024.678,40	1,23
1,000% FCA Bank (Irish Branch) EO-MTN 2017(21) XS1598835822	EUR	100.000	100.000	0	98,9510 %	98.951,00	0,12
5,375% GE Capital Europ.Fund. EO-MTN 2009(20) XS0453908377	EUR	450.000	450.000	0	105,0377 %	472.669,81	0,57
0,139% Goldman Sachs Group EO-FLR MTN 2018(19/20) XS1791719534	EUR	100.000	100.000	0	99,4675 %	99.467,50	0,12
0,234% HSBC France EO-FLR MTN 2015(19) FR0013062684	EUR	300.000	300.000	0	100,3835 %	301.150,50	0,36
0,182% HSBC Holdings EO-FLR MTN2017(22/23) XS1681855539	EUR	1.000.000	2.000.000	1.000.000	96,1595 %	961.595,00	1,15
0,732% Intesa Sanpaolo EO-FLR MTN 2014(19) XS1057822766	EUR	100.000	100.000	0	100,1346 %	100.134,60	0,12
0,625% JPMorgan Chase & Co. EO-MTN 2016(23/24) XS1456422135	EUR	600.000	600.000	0	98,4307 %	590.583,90	0,71
0,750% KBC GROUP EO-MTN 2017(22) BE0002272418	EUR	100.000	100.000	0	100,1810 %	100.181,00	0,12
0,750% PSA Banque France EO-MTN 2018(23) XS1808861840	EUR	100.000	100.000	0	97,3445 %	97.344,50	0,12
1,250% RCI Banque EO-MTN 2015(22) FR0012759744	EUR	100.000	100.000	0	100,1713 %	100.171,35	0,12
1,500% Santander Consumer Finance EO-MTN 2015(20) XS1316037545	EUR	100.000	100.000	0	102,3570 %	102.356,97	0,12
0,284% Skandinaviska Enskilda Banken EO-FLR MTN 2016(20) XS1419638215	EUR	500.000	0	1.000.000	100,6100 %	503.050,00	0,60
1,750% UBS Group Fdg (Switzerland) EO-Notes 2015(22) CH0302790123	EUR	500.000	500.000	0	103,3152 %	516.575,95	0,62
0,350% UBS Group Fdg EO-FLR MTN 2017(21/22) CH0359915425	EUR	200.000	200.000	0	99,2018 %	198.403,60	0,24
0,684% UniCredit EO-FLR MTN 2015(20) XS1169707087	EUR	100.000	100.000	0	100,0090 %	100.009,00	0,12
2,250% Vonovia Finance EO-MTN 2015(23) DE000A18V146	EUR	500.000	500.000	0	104,1170 %	520.585,05	0,62

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
1,000% Wendel EO-Bonds 2016(23) FR0013213709	EUR	300.000	300.000	0	97,7235 %	293.170,50	0,35
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						15.821.951,14	18,95
5,750% Allianz Finance II EO-FLR MTN 2011(21/41) DE000AIGNAHI	EUR	200.000	200.000	0	110,9941 %	221.988,25	0,27
0,250% Allianz Finance II EO-MTN 2017(23) DE000A19S4U8	EUR	200.000	200.000	0	99,2720 %	198.544,00	0,24
0,139% Amadeus IT Group EO-FLR MTN 2018(22) XS1878190757	EUR	1.000.000	1.000.000	0	99,0440 %	990.440,00	1,19
3,000% América Móvil EO-Notes 2012(21) XS0802174044	EUR	500.000	500.000	0	106,8980 %	534.490,00	0,64
4,750% Arkema EO-FLR Notes 2014(20) FR0012278539	EUR	100.000	100.000	0	104,1542 %	104.154,17	0,12
2,375% Ausnet Services Hldgs Pty EO-MTN 2013(20) XS0953783239	EUR	800.000	0	0	103,6046 %	828.836,44	0,99
0,184% B.A.T. Capital EO-FLR MTN 2017(21) XS1664643746	EUR	200.000	200.000	0	98,0992 %	196.198,40	0,23
0,240% Bayer Capital EO-FLR Notes 2018(22) XS1840614736	EUR	100.000	100.000	0	99,6635 %	99.663,50	0,12
0,250% BMW Finance EO-MTN 2018(22) XS1910245593	EUR	500.000	500.000	0	99,4175 %	497.087,50	0,60
0,800% Booking Holdings EO-Notes 2017(22) XS1577747782	EUR	100.000	100.000	0	101,0345 %	101.034,50	0,12
2,177% BP Capital Markets EO-MTN 2014(21) XS1040506112	EUR	300.000	0	200.000	105,3601 %	316.080,33	0,38
1,125% Carnival EO-Notes 2015(19) XS1317296421	EUR	600.000	0	0	100,8000 %	604.800,00	0,72
1,125% Chorus EO-MTN 2016(23) XS1505890530	EUR	500.000	500.000	0	100,4490 %	502.245,05	0,60
1,250% CK Hutchison Finance EO-Notes 2016(23) XS1391085740	EUR	250.000	250.000	0	101,0905 %	252.726,13	0,30
7,500% Cloverie EO-MT LPN 2009(19/39) XS0442190855	EUR	200.000	200.000	0	103,9044 %	207.808,80	0,25
0,034% Deutsche Telekom Intl Fin. EO-FLR MTN 2018(22) XS1828028677	EUR	1.100.000	1.100.000	0	99,4620 %	1.094.082,00	1,31
1,750% Emirates Telecommunic. Grp EO-MTN 2014(21) XS1077882121	EUR	1.000.000	0	0	103,4022 %	1.034.022,35	1,24
1,000% Enagás Financiaciones EO-MTN 2015(23) XS1203859415	EUR	100.000	100.000	0	102,3710 %	102.371,00	0,12
0,500% Essity EO-MTN 2016(21) XS1419636862	EUR	500.000	500.000	0	100,6341 %	503.170,25	0,60
0,184% FCE Bank EO-FLR MTN 2017(20) XS1590503279	EUR	100.000	100.000	0	97,9540 %	97.954,00	0,12

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
0,250% Ferrari EO-Notes 2017(21) XS1720053229	EUR	100.000	100.000	0	98,8670 %	98.867,00	0,12
3,375% Glencore Finance (Europe) EO-MTN 2013(20) XS0974877150	EUR	100.000	100.000	0	104,7248 %	104.724,82	0,13
5,000% Hannover Finance EO-FLR Notes 2012(23/43) XS0856556807	EUR	100.000	100.000	0	113,5993 %	113.599,31	0,14
1,000% HELLA EO-Notes 2017(24) XS1611167856	EUR	100.000	100.000	0	99,8235 %	99.823,50	0,12
1,375% Hutchison Whampoa Fin. EO-Notes 2014(21) XS1132402709	EUR	800.000	0	0	102,6775 %	821.419,60	0,98
2,750% IHO Verwaltungs Anleihe 2016(21) XS1490152565	EUR	100.000	100.000	0	99,2936 %	99.293,58	0,12
0,250% Linde Finance EO-MTN 2017(22) XS1518704900	EUR	200.000	200.000	0	100,4918 %	200.983,53	0,24
1,250% LVMH Moët Henn. L. Vuitton EO-MTN 2013(19) FR0011485051	EUR	250.000	250.000	0	101,1740 %	252.935,00	0,30
0,375% LVMH Moët Henn. L. Vuitton EO-MTN 2017(22) FR0013257615	EUR	100.000	100.000	0	100,4321 %	100.432,13	0,12
0,625% McKesson EO-Notes 2017(21) XS1567173809	EUR	100.000	100.000	0	100,6761 %	100.676,15	0,12
6,000% Münchener Rückv.-Ges. FLR-Nachr.-Anl. 2011(21/41) XS0608392550	EUR	100.000	100.000	0	111,7919 %	111.791,90	0,13
2,625% Nederlandse Gasunie EO-MTN 2012(22) XS0804217536	EUR	600.000	600.000	0	108,4055 %	650.433,00	0,78
0,750% OMV EO-MTN 2018(23) XS1917590876	EUR	503.000	503.000	0	100,6060 %	506.048,18	0,61
5,250% OMV EO-FLR Notes 2015(21) XS1294342792	EUR	100.000	100.000	0	107,3838 %	107.383,82	0,13
4,250% Orange EO-FLR MTN 2014(20/Und.) XS1028600473	EUR	100.000	100.000	0	102,8163 %	102.816,25	0,12
0,250% Pfizer EO-Bonds 2017(22) XS1574157357	EUR	100.000	100.000	0	100,2215 %	100.221,50	0,12
1,875% Philip Morris Internat. EO-MTN 2014(21) XS1040104231	EUR	500.000	500.000	0	103,1386 %	515.692,95	0,62
0,250% SAP IHS 2018(22) DE000A2TSTD0	EUR	800.000	800.000	0	100,1941 %	801.553,12	0,96
1,000% Sinopec Grp Over.Dev. EO-Notes 2015(22) XS1220886938	EUR	700.000	700.000	0	101,1817 %	708.271,55	0,85
5,118% Solvay Finance EO-FLR Notes 2015(21) XS1323897485	EUR	100.000	100.000	0	105,5580 %	105.558,00	0,13
1,125% Stryker EO-Notes 2018(23) XS1914485534	EUR	500.000	500.000	0	101,3912 %	506.956,00	0,61

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
3,000% Suez EO-FLR Nts 2014(20) FR0011993500	EUR	100.000	100.000	0	101,4870 %	101.487,01	0,12
1,125% Takeda Pharmaceutical Co. EO-Notes 2018(22) XS1843449049	EUR	210.000	210.000	0	100,5890 %	211.236,90	0,25
2,708% Total EO-FLR MTN 2016(23) XS1501167164	EUR	100.000	100.000	0	101,9859 %	101.985,88	0,12
0,625% Toyota Motor Finance EO-MTN 2018(23) XS1884740041	EUR	300.000	300.000	0	100,0949 %	300.284,79	0,36
5,500% Vienna Insurance Group EO-FLR MTN 2013(23/43) AT0000A12GN0	EUR	100.000	100.000	0	112,0480 %	112.048,00	0,13
0,375% VOLKSW. FINANCIAL SERVICES MTN 2018(21) XS1806453814	EUR	100.000	100.000	0	99,1305 %	99.130,50	0,12
0,385% Volkswagen Bank FLR-MTN 2018(21) XS1830992563	EUR	100.000	100.000	0	98,5715 %	98.571,50	0,12
0,282% Volkswagen Intl Finance EO-FLR MTN 2014(19) XS1057486471	EUR	100.000	100.000	0	100,0290 %	100.029,00	0,12
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						2.275.656,54	2,73
Verzinsliche Wertpapiere						2.275.656,54	2,73
EUR						2.275.656,54	2,73
Öffentliche Anleihen						257.964,82	0,31
0,250% HSH Finanzfonds AöR IHS 2017(23) DE000A2DAH7	EUR	100.000	100.000	0	100,5835 %	100.583,50	0,12
2,375% Mexiko EO-MTN 2014(21) XS1054418196	EUR	150.000	150.000	0	104,9209 %	157.381,32	0,19
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft						803.117,64	0,96
0,839% Crédit Logement EO-FLR Obl. 2006(Und.) FR0010301713	EUR	100.000	100.000	0	86,7476 %	86.747,60	0,10
1,350% Crédit Logement EO-FLR Obl. 2017(24/29) FR0013299468	EUR	100.000	100.000	0	94,9810 %	94.981,00	0,11
1,750% JAB Holdings EO-Notes 2016(23) DE000A181034	EUR	600.000	600.000	0	103,5648 %	621.389,04	0,74
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						1.214.574,08	1,46
1,875% Iberdrola International EO-FLR Notes 2017(23/Und.) XS1721244371	EUR	100.000	100.000	0	93,5270 %	93.527,00	0,11
0,234% Mitsubishi UFJ Finl Grp EO-FLR MTN 2018(23) XS1828132735	EUR	100.000	100.000	0	99,2655 %	99.265,50	0,12
0,918% NorteGas Energia Distribuc. EO-MTN 2017(22) XS1691349796	EUR	100.000	100.000	0	99,4175 %	99.417,50	0,12

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
1,500% State Grid Eur.Dev.EO-Bonds 2015(22) XS1165754851	EUR	430.000	430.000	0	102,4213 %	440.411,76	0,53
0,375% Takeda Pharmaceutical Co. EO-Notes 2018(20) XS1843449981	EUR	384.000	384.000	0	99,9980 %	383.992,32	0,46
0,139% WPP Finance 2013 EO-FLR MTN 2018(22) XS1794195724	EUR	100.000	100.000	0	97,9600 %	97.960,00	0,12
Investmentfonds						581.300,00	0,70
Rentenfonds						581.300,00	0,70
Gruppeneigene Rentenfonds						581.300,00	0,70
Oddo Compass-Eu.High Yield CI EUR LU0115288721	Anteile	20.000	20.000	0	29,0650 EUR	581.300,00	0,70
Summe Wertpapiervermögen						81.218.497,47	97,27
Forderungen						456.029,24	0,55
Forderungen Quellensteuer	EUR	444,60				444,60	0,00
Zinsansprüche	EUR	455.584,64				455.584,64	0,55
Bankguthaben						2.135.861,50	2,55
Bankguthaben EUR	EUR	2.049.882,88				2.049.882,88	2,45
Bankguthaben NOK	NOK	197.802,29				19.755,73	0,02
Bankguthaben USD	USD	75.868,25				66.222,89	0,08
Verbindlichkeiten						-308.748,37	-0,37
Sonstige Verbindlichkeiten						-308.748,37	-0,37
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften*	EUR	-192.473,62				-192.473,62	-0,23
Verwahrstellenvergütung	EUR	-8.075,67				-8.075,67	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-29.500,35				-29.500,35	-0,04
Prüfungskosten	EUR	-26.200,00				-26.200,00	-0,03
Veröffentlichungskosten	EUR	-52.498,73				-52.498,73	-0,06
Fondsvermögen					EUR	83.501.639,84	100,00**
Fondsvermögen ODDO BHF EURO Short Term Bond FT CR-EUR					EUR	46.935.341,67	
Anteilwert					EUR	113,27	
Umlaufende Anteile					Stück	414.374	
Fondsvermögen ODDO BHF EURO Short Term Bond FT DR-EUR					EUR	36.566.298,17	
Anteilwert					EUR	99,84	
Umlaufende Anteile					Stück	366.238,661	
* 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	
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen						
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)						
Börsengehandelte Wertpapiere						
Verzinsliche Wertpapiere						
3,125%	AIB Mortgage Bank EO-MTN 2013(18)	XS0969616779	EUR	0	2.000.000	
1,625%	Anglo American Capital EO-MTN 2017(25)	XS1686846061	EUR	100.000	100.000	
0,439%	Anheuser-Busch InBev EO-FLR MTN 2016(20)	BE6285450449	EUR	100.000	100.000	
0,750%	Arion Bank EO-MTN 2017(20)	XS1637351138	EUR	100.000	100.000	
0,321%	Asahi Group Holdings EO-Notes 2017(21)	XS1577953760	EUR	100.000	100.000	
0,250%	Bank of Montreal EO-MTN 2018(21)	XS1857073180	EUR	500.000	500.000	
0,875%	Bco di Desio e della Brianza EO-Mortg.Cov. MTN 2017(24)	IT0005277451	EUR	200.000	200.000	
0,233%	Belfius Bank EO-FLR MTN 2017(19)	BE6292415252	EUR	200.000	200.000	
4,750%	BHP Billiton Finance EO-FLR MTN 2015(21/76)	XS1309436753	EUR	100.000	100.000	
0,125%	BMW Finance EO-MTN 2017(20)	XS1589881272	EUR	0	500.000	
1,250%	bpost EO-Notes 2018(26)	BE0002601798	EUR	100.000	100.000	
1,000%	Cajamar Caja Rural, EO-Cédulas Hipotec. 2015(20)	ES0422714040	EUR	200.000	800.000	
0,750%	Christian Dior EO-Obl. 2016(21)	FR0013185444	EUR	100.000	100.000	
0,435%	Commerzbank FLR-MTN 2017(22)	DE000CZ40L22	EUR	100.000	100.000	
3,200%	Coöperatieve Rabobank EO-FLR MTN 2011(21)	XS0607109377	EUR	100.000	100.000	
0,000%	Coöperatieve Rabobank EO-FLR MTN 2015(20)	XS1239520494	EUR	0	1.500.000	
0,875%	Credit Agricole Cariparma EO-Mortg.Cov. MTN 2014(22)	IT0005057002	EUR	0	800.000	
1,000%	Credit Suisse (Guernsey Br.) EO-MT HPF 2014(19)	XS1044479373	EUR	0	1.000.000	
3,875%	Danske Bank EO-FLR Notes 2013(23)	XS0974372467	EUR	200.000	200.000	
0,625%	Deutsche Bank EO-Céd.Hip. 2015(20)	ES0413320054	EUR	300.000	1.800.000	
1,125%	Deutsche Bank EO-Cédulas Hipotec. 2016(23)	ES0413320062	EUR	200.000	200.000	
0,434%	Deutsche Pfandbriefbank FLR-MTN 2017(20)	DE000A2DASK9	EUR	100.000	100.000	
0,200%	Dexia Crédit Local EO-MTN 2015(18)	XS1268552061	EUR	0	2.000.000	
0,538%	DVB Bank FLR-MTN 2015(22)	XS1285220189	EUR	100.000	100.000	
1,000%	DVB Bank MTN 2015(19)	XS1267056890	EUR	200.000	200.000	
1,284%	DZ BANK Cap.Fdg.Tr. II EO-FLR 2004(Und.)	DE000A0DCXA0	EUR	100.000	100.000	
3,000%	Engie EO-FLR Notes 2014(19)	FR0011942226	EUR	100.000	100.000	
0,875%	Esselunga EO-Notes 2017(23)	XS1706921951	EUR	100.000	100.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	
				im Berichtszeitraum	
0,875% Eurocaja Rural, EO-Cédulas Hipotec. 2015(21)	ES0457089003	EUR	200.000		200.000
0,250% EUROFIMA EO-MTN 2016(23)	XS1400224546	EUR	100.000		100.000
0,232% Fedex EO-FLR Notes 2016(19)	XS1319814817	EUR	100.000		100.000
0,500% Frankreich EO-OAT 2015(25)	FR0012517027	EUR	2.000.000		2.000.000
0,250% Frankreich EO-OAT 2016(26)	FR0013200813	EUR	2.000.000		2.000.000
2,250% GE Capital Europ.Fund. EO-MTN 2013(20)	XS0954025267	EUR	500.000		500.000
2,250% Grenke Finance EO-MTN 2013(18)	XS1002436951	EUR	100.000		100.000
0,875% Grenke Finance EO-MTN 2017(22)	XS1678629186	EUR	100.000		100.000
0,000% Henkel MTN 2016(21)	XS1488418960	EUR	250.000		250.000
1,819% HTI Funding FLR-Anl. 2006(17)	DE000A0KAAA7	EUR	100.000		100.000
0,875% HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien EO-MTN 2018(23)	XS1807409450	EUR	300.000		300.000
4,500% Irland EO-Treasury Bonds 2007(18)	IE00B28HXX02	EUR	0		3.000.000
0,284% Jyske Bank A/S EO-FLR MTN 2017(22)	XS1726323436	EUR	1.000.000		1.000.000
3,125% K+S Anleihe 2013(18)	XS0997941199	EUR	100.000		100.000
1,625% Kommunalkredit Austria EO-MT SV 2013(18)	XS0973424152	EUR	0		1.000.000
0,500% Koninklijke Philips EO-Notes 2017(23)	XS1671760384	EUR	100.000		
100.0005,875% Landesbank Berlin Subordinated MTN-IHS 2009(19)	XS0468940068	EUR	200.000		200.000
1,375% Landsbankinn hf. EO-MTN 2017(22)	XS1576777566	EUR	100.000		100.000
0,179% Lloyds Bank EO-FLR MTN 2015(18)	XS1304487710	EUR	0		1.000.000
2,375% MAHLE MTN 2015(22)	XS1233299459	EUR	100.000		100.000
2,625% Merck FLR-Sub.Anl. 2014(21/74)	XS1152338072	EUR	100.000		100.000
0,750% Nationwide Building Society EO-MTN 2014(21)	XS1130066175	EUR	3.000.000		3.000.000
0,250% Nord/LB Lux.Cov.Bond Bk. EO-MTN 2017(21)	XS1569741884	EUR	200.000		1.400.000
1,125% Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-Flugz.PF 2014(19)	XS1033923142	EUR	0		1.000.000
0,254% Nykredit Realkredit EO-FLR MT Res.Nts 2017(22)	DK0009514473	EUR	100.000		100.000
3,875% Otto Anleihe 2012(19)	XS0847087714	EUR	100.000		100.000
1,375% Pirelli & C. EO-MTNs 2018(23)	XS1757843146	EUR	100.000		100.000
0,500% Roche Finance Europe EO-MTN 2016(23)	XS1371715118	EUR	300.000		300.000
0,261% SAFRAN EO-FLR Obl. 2017(21)	FR0013264884	EUR	100.000		100.000
0,540% Santander UK Group Hldgs EO-FLR MTN 2018(23/24)	XS1799039976	EUR	100.000		100.000
9,375% Société Générale EO-FLR Bonds 2009(19)	XS0449487619	EUR	100.000		100.000
4,199% Solvay Finance EO-FLR Notes 2013(19/Und.)	XS0992293570	EUR	100.000		100.000
1,600% Spanien EO-Bonos 2015(25)	ES0000012621	EUR	1.500.000		1.500.000
0,750% SpareBank 1 SMN EO-MTN 2016(21)	XS1429528588	EUR	0		800.000
0,500% Sparebanken Vest EO-MTN 2017(22)	XS1725395302	EUR	100.000		100.000
0,625% Swedish Covered Bond EO-MT Cov. Nts 2018(25)	XS1900804045	EUR	1.000.000		1.000.000

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Volumen in 1.000
			im Berichtszeitraum				
8,125% UniCredit Intl Bk (Luxembourg)							
EO-FLR Perp.Pr.Bds 2009(19)	XS0470937243	EUR	100.000		100.000		
6,875% UNIQA Insurance Group							
EO-FLR Bonds 2013(23/43)	XS0808635436	EUR	100.000		100.000		
2,750% Volksbank Wien							
EO-Var. Schuldver. 2017(22/27)	AT000B121967	EUR	100.000		100.000		
0,182% Wells Fargo EO-FLR MTN 2017(22)	XS1558022866	EUR	2.000.000		2.000.000		
1,125% Wells Fargo & Co. EO-MTN 2014(21)	XS1130067140	EUR	0		500.000		
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
Verzinsliche Wertpapiere							
2,600% ELM EO-FLR MTN 2015(25/Und.)	XS1209031019	EUR	100.000		100.000		
7,000% Eurofins Scientific							
EO-FLR Notes 2013(Und.)	XS0881803646	EUR	100.000		100.000		
1,413% FCC Aqualia EO-Notes 2017(22)	XS1627337881	EUR	100.000		100.000		
2,625% Glencore Finance (Dubai)							
EO-MTN 2012(18)	XS0857215346	EUR	200.000		200.000		
0,551% Mylan EO-FLR Notes 2016(18)	XS1522989869	EUR	100.000		100.000		
1,250% NRW.BANK MTN-IHS 2013(18)	DE000NWB0535	EUR	0		2.000.000		
1,834% Otto FLR-MTN 2017(26)	XS1660709616	EUR	200.000		200.000		
5,000% VTG Finance EO-FLR Nts 2015(20)	XS1172297696	EUR	100.000		100.000		
2,250% ZF North America Capital							
EO-Notes 2015(19)	DE000A14J7F8	EUR	100.000		100.000		
Umsätze in Derivaten							
In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte. Bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.							
Terminkontrakte							
Zinsindex-Terminkontrakte							
Verkaufte Kontrakte							
(Basiswert(e): Euro-BOBL-Future [4,5 – 5,5 Jahre])		EUR					5.895
Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker eng verbundener Unternehmen und Personen abgewickelt wurden, beträgt 0,90 Prozent. Dies entspricht einem Volumen von 708.660,48 Euro von insgesamt 78.803.323,31 Euro Transaktionen.							

ODDO BHF EURO Short Term Bond FT CR-EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1.4.2018 bis 31.12.2018

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus inl. Wertpapieren	21.931,17	0,05
2. Zinsen aus ausl. Wertpapieren (vor Quellensteuer)	395.644,28	0,96
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	4.844,94	0,01
Summe der Erträge	422.420,39	1,02
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen*	6.226,41	0,01
2. Verwaltungsvergütung	127.179,85	0,31
3. Verwahrstellenvergütung	12.585,19	0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	7.019,83	0,02
5. Sonstige Aufwendungen	5.477,50	0,01
Summe der Aufwendungen	158.488,78	0,38
III. Ordentlicher Nettoertrag	263.931,61	0,64
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	43.140,27	0,10
2. Realisierte Verluste	- 594.555,60	- 1,43
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	- 551.415,33	- 1,33
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	- 287.483,72	- 0,69
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	849,64	0,00
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	- 29.923,94	- 0,07
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	- 29.074,30	- 0,07
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	- 316.558,02	- 0,76

* Inklusive eventuell angefallener negativer Einlagenzinsen.

Verwendungsrechnung

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
Berechnung der Wiederanlage		
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	- 287.483,72	- 0,69
2. Zuführung aus dem Sondervermögen*	287.483,72	0,69
II. Wiederanlage	0,00	0,00

* Aufgrund des negativen realisierten Ergebnisses des Rumpfgeschäftsjahres wurde eine Zuführung aus dem Sondervermögen vorgenommen.

Entwicklungsrechnung

	in EUR	in EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		53.226.949,30
1. Mittelzufluss (netto)		- 5.944.225,45
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	716.300,07	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	- 6.660.525,52	
2. Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		- 30.824,16
3. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		- 316.558,02
davon nicht realisierte Gewinne	849,64	
davon nicht realisierte Verluste	- 29.923,94	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		46.935.341,67

Vergleichende Dreijahresübersicht

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
31.3.2016	64.755.719	115,61
31.3.2017	61.536.625	114,89
31.3.2018	53.226.949	114,01
31.12.2018 (Rumpfgeschäftsjahr)	46.935.342	113,27

ODDO BHF EURO Short Term Bond FT DR-EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1.8.2018 bis 31.12.2018

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus inl. Wertpapieren	4.607,84	0,01
2. Zinsen aus ausl. Wertpapieren (vor Quellensteuer)	99.513,96	0,27
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	44,90	0,00
Summe der Erträge	104.166,70	0,28
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen*	3.390,76	0,01
2. Verwaltungsvergütung	36.480,19	0,10
3. Verwahrstellenvergütung	3.318,26	0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-4.345,92	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	926,96	0,00
Summe der Aufwendungen	39.770,25	0,11
III. Ordentlicher Nettoertrag	64.396,45	0,17
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	28.866,70	0,08
2. Realisierte Verluste	-296.892,31	-0,81
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-268.025,61	-0,73
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	-203.629,16	-0,56
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	272.856,97	0,75
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-55.352,52	-0,15
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	217.504,45	0,60
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	13.875,29	0,04

* Inklusive eventuell angefallener negativer Einlagenzinsen.

Verwendungsrechnung

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
Berechnung der Ausschüttung		
I. Für die Ausschüttung verfügbar	62.260,57	0,17
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	-203.629,16	-0,56
2. Zuführung aus dem Sondervermögen*	265.889,73	0,73
II. Gesamtausschüttung	62.260,57	0,17
1. Endausschüttung	62.260,57	0,17

* Aufgrund des negativen realisierten Ergebnisses des Rumpfgeschäftsjahres wurde eine Zuführung aus dem Sondervermögen vorgenommen.

Entwicklungsrechnung

	in EUR	in EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		0,00
1. Mittelzufluss (netto)		36.553.579,43
a) Mittelzuflüsse aus		
Anteilschein-Verkäufen	150.160,16	
b) Mittelzufluss aus Verschmelzung	40.802.617,09	
c) Mittelabflüsse aus		
Anteilschein-Rücknahmen	-4.399.197,82	
2. Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		-1.156,55
3. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		13.875,29
davon nicht realisierte Gewinne	272.856,97	
davon nicht realisierte Verluste	-55.352,52	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		36.566.298,17

Jahresübersicht

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
31.12.2018 (Rumpfgeschäftsjahr)	36.566.298	99,84

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>Odco Compass-Eu.High Yield CI EUR</u>	<u>0,71</u>

*Darüber hinaus können performanceabhängige Verwaltungsvergütungen anfallen.

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum	Bewertung mit handelbaren Kursen	Besonderheiten bei Investmentanteilen, Bankguthaben und Verbindlichkeiten
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze				
Angabe zu dem Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände				
Renten	Inland	27.12.2018	2,18 %	
	Europa	27.12.2018	74,50 %	
	Asien	28.12.2018	3,15 %	
	Australien	27.12.2018	6,30 %	
	Nordamerika	27.12.2018	9,22 %	
	Südamerika	27.12.2018	1,22 %	
Investmentanteile	Europa	27.12.2018		0,70 %
Übriges Vermögen		28.12.2018		2,73 %
			96,57 %	3,43 %
Die prozentualen Angaben beziehen sich auf den Anteil der einzelnen Vermögensgegenstände am Fondsvermögen.				
Für Investmentanteile ist der Sitz der Kapitalverwaltungsgesellschaft für die Region und das Bewertungsdatum maßgebend.				
Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft unter Kontrolle der Verwahrstelle. Die Bewertung von börsengehandelten Vermögensgegenständen erfolgt mit entsprechend handelbaren Kursen. Sollten für diese Vermögensgegenstände keine handelbaren Kurse verfügbar sein, erfolgt die Bewertung auf Basis geeigneter Modelle. Bewertungseinheiten werden nicht gebildet.				
Devisenkurse per 28.12.2018				
Norwegische Krone	(NOK)	10,012400	=	1 EUR
US-Dollar	(USD)	1,145650	=	1 EUR

Gesamtkostenquote (Laufende Kosten) in %

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

ODDO BHF EURO Short Term Bond FT CR-EUR	0,35
---	------

ODDO BHF EURO Short Term Bond FT DR-EUR	0,13
---	------

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen. Ein wesentlicher Teil der aus dem Sondervermögen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft geleisteten Vergütungen wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen verwendet.

Die Kosten aus Transaktionsumsätzen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens abgewickelt wurden, betragen 1.339,08 Euro.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Kapitalverwaltungs- gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	7.210.361,45 EUR
Davon feste Vergütung	5.971.453,45 EUR
Davon variable Vergütung	1.238.908,00 EUR
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	n/a
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft	73
Höhe des gezahlten Carried Interest	n/a

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Kapitalverwaltungs- gesellschaft gezahlten Vergütung an Führungskräfte und andere Risikoträger	1.485.830,04 EUR
Davon Geschäftsführer	867.690,04 EUR
Davon andere Führungskräfte	n/a
Davon andere Risikoträger	618.140,00 EUR
Davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	n/a
Davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	n/a

Beschreibung, wie die Vergütungen und gegebenenfalls sonstige Zuwendungen berechnet wurden
Der FRANKFURT-TRUST (seit 1. Mai 2018 ODDO BHF Asset Management GmbH) ist in das Vergütungssystem der ODDO BHF-Gruppe eingebunden. Die ODDO BHF Aktiengesellschaft (im Folgenden „ODDO BHF“) hat eine gruppenweite, einheitliche Vergütungsstrategie aufgestellt.

Die Gesamtvergütung der Beschäftigten des FRANKFURT-TRUST setzt sich grundsätzlich aus einer fixen und einer variablen Komponente zusammen.

Die fixe Vergütung stellt die Grundvergütung dar, deren Höhe ausreichend bemessen ist und sich an der jeweiligen Qualifikation und Tätigkeit des Mitarbeiters bzw. Geschäftsführers orientiert.

Zur Grundvergütung können die Mitarbeiter und Geschäftsführer des FRANKFURT-TRUST eine leistungs- und ergebnisabhängige variable Vergütung erhalten, welche die fixe Grundvergütung nicht beeinflusst. Die maßgeblichen Vergütungsparameter der variablen Vergütung sind die Geschäftsentwicklung der ODDO BHF bzw. des FRANKFURT-TRUST sowie die individuelle Zielerreichung und Leistung des Mitarbeiters innerhalb des eigenen Aufgabenfeldes.

Für die Höhe der variablen Vergütung sind für alle Mitarbeiter und Geschäftsleiter Obergrenzen definiert worden – grundsätzlich mit maximal 50 Prozent der jährlichen Grundvergütung. In Ausnahmefällen kann die variable Vergütung bis zu 200 Prozent der fixen Vergütung betragen. Die Gewährung einer variablen Vergütung von über 100 Prozent der jährlichen Grundvergütung ist nur mit Zustimmung der Geschäftsführung (bzw. des Aufsichtsrats betreffend die Vergütung der Geschäftsführung) möglich.

Für die Mitarbeiter des FRANKFURT-TRUST erfolgt die Auszahlung der variablen Vergütung jährlich als nachschüssige Einmalzahlung in Form von Bargeld. Diese Regelung gilt auch für die Geschäftsführer und die identifizierten Risk Taker.

Zur Berechnung der oben ausgewiesenen Beträge wurden die Entgeltabrechnungen für das Geschäftsjahr 2017 herangezogen.

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung enthalten keine Vergütungen, die von ausgelagerten Managern an deren Mitarbeiter gezahlt werden.

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Das Vergütungssystem der Mitarbeiter wird einmal jährlich durch den Aufsichtsrat der ODDO BHF auf Konformität mit der Geschäfts- und Risikostrategie sowie den regulatorischen und betrieblichen Regelungen hin geprüft und gegebenenfalls angepasst.

Im Ergebnis ergaben sich keine Änderungen im abgelaufenen Geschäftsjahr.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Im abgelaufenen Geschäftsjahr ergaben sich keine wesentlichen Änderungen in der festgelegten Vergütungspolitik.

Angabe zu wesentlichen Änderungen

Am 30. April 2018 wurde die FRANKFURT-TRUST Investment-Gesellschaft mbH auf die ODDO BHF Asset Management GmbH, Düsseldorf, verschmolzen.

Der Fonds wurde per 15. Juni 2018 von FT EuroZins K in ODDO BHF EURO Short Term Bond FT umbenannt. Gleichzeitig wurde die tatsächliche Verwaltungsvergütung auf 0,4 Prozent angehoben und die Mindestanlagesumme für die Anteilklasse CR-EUR auf 100 Euro (bei Einmalanlage) bzw. 50 Euro (monatlich) reduziert.

Das Geschäftsjahr wurde per 1. Dezember 2018 auf 1. Januar bis 31. Dezember geändert.

Während des Berichtszeitraums gab es keine weiteren wesentlichen Änderungen gemäß § 101 Absatz 3 Nr. 3 KAGB.

ODDO BHF Asset Management GmbH
Geschäftsführung

Frankfurt am Main, 29. März 2019

Vermerk des unabhängigen

Abschlussprüfers

An die ODDO BHF Asset Management GmbH, Düsseldorf, Zweigstelle Frankfurt am Main (Rechtsnachfolgerin der FRANKFURT-TRUST Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main)

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens ODDO BHF EURO Short Term Bond FT – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 1. April 2018 bis zum 31. Dezember 2018, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2018, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 1. April 2018 bis zum 31. Dezember 2018 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der ODDO BHF Asset Management GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die übrigen Darstellungen und Ausführungen zum Sondervermögen im Gesamtbericht, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts sowie unseres Vermerks.

Unsere Prüfungsurteile zum Jahresbericht erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der ODDO BHF Asset Management GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u. a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die ODDO BHF Asset Management GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der ODDO BHF Asset Management GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der ODDO BHF Asset Management GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die ODDO BHF Asset Management GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die ODDO BHF Asset Management GmbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u. a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, 29. März 2019

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kuppler
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

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

Telefon (0 211) 2 39 24 - 01

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

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

Gezeichnetes
und eingezahltes Eigenkapital:
10,3 Mio. EUR

Gesellschafter von
ODDO BHF Asset 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, Mitglied der Geschäftsführung der
ODDO BHF Trust GmbH und Mitglied
des Vorstands des BVI Bundesverband In-
vestment 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 Aktien-
gesellschaft, Frankfurt am Main und 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