



FMM-Fonds

HALBJAHRESBERICHT

30.6.2021

Fondsmanager/
Vertrieb und Initiator:

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

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

Marktentwicklung und Tätigkeitsbericht

Ausgangslage

Sinkende Infektionszahlen, die Wiederöffnung immer weiterer Teile der Wirtschaft und freundliche Konjunkturdaten verbesserten die Stimmung, so dass die Aktienindizes in Europa und den USA erneut Rekorde verzeichneten. Die Verabschiedung eines umfangreichen Konjunkturpaketes trieb die Aktienmarktrally weiter an. Vor dem Hintergrund verbesserter Konjunkturaussichten hatten zyklische Werte generell Aufwind. Auch die Preise von Öl und anderen Rohstoffen stiegen an. Insbesondere in den USA schlugen sich steigende Inflationserwartungen in einem zeitweisen Anstieg der langfristigen Anleiherenditen nieder und erhöhten den Druck auf die Zentralbanken, den Ausstieg aus der lockeren Geldpolitik vorzubereiten. Da die EZB an ihrem, die Konjunktur unterstützenden, Kurs festhält und erste Zinserhöhungen von der Fed erst für 2023 erwartet werden, ging die Zinsvolatilität zuletzt wieder zurück.

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 kommende Geschäftsjahr sind Belastungen durch volatile Marktverhältnisse und exogene Faktoren und damit Auswirkungen auf die Entwicklung des Sondervermögens nicht auszuschließen.

FMM-Fonds

Der FMM-Fonds legt weltweit gestreut vor allem in Aktien an. Ergänzend kann in Staats- und Unternehmensanleihen investiert werden. FMM steht für eine fundamentale, monetäre und markttechnische Analyse. Sie bildet die Grundlage für die Auswahl der Aktien und die Aktienquote des Fonds. Die Auswahl der einzelnen Werte und die Steuerung des Fonds beruhen auf der Einschätzung des Fondsmanagers DJE Kapital AG.

Ziel einer Anlage im FMM-Fonds ist es, an der Wertentwicklung der weltweiten Aktienmärkte teilzuhaben.

Der Fonds orientiert sich am MSCI World Gross EUR Index[®] 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.

Der FMM-Fonds verzeichnete in den zurückliegenden sechs Monaten aufgrund der Ausnahmesituation an den Märkten einen Wertverlust von 5,1 Prozent**.

* MSCI World Gross EUR Index[®] ist eine eingetragene Marke von MSCI Limited.

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

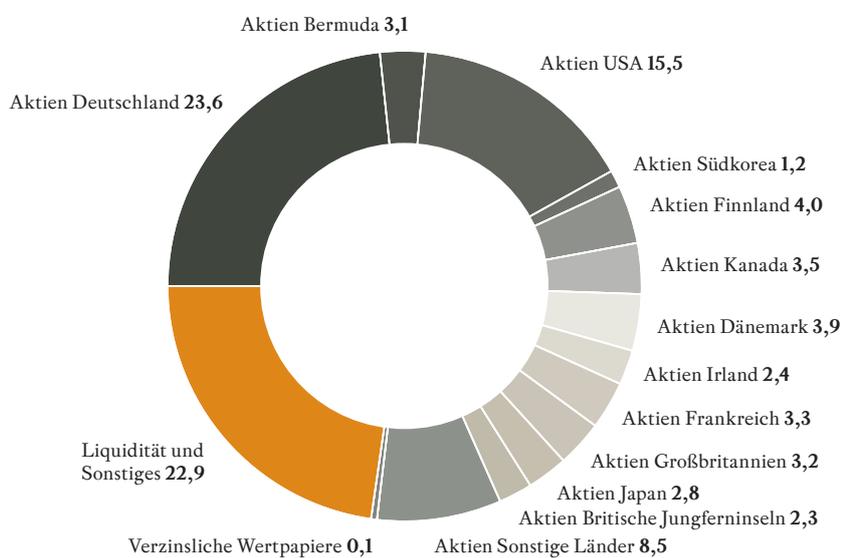
Vermögensaufstellung im Überblick

30.6.2021

Vermögensübersicht

Fondsvermögen in Mio. EUR	452,8
	in % vom Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	100,17
1. Aktien	77,02
2. Verzinsliche Wertpapiere	0,10
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	3,58
4. Derivate	0,06
5. Forderungen	0,18
6. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	6,62
7. Bankguthaben	12,59
8. Sonstige Vermögensgegenstände	0,02
II. Verbindlichkeiten	-0,17
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-0,17
III. Fondsvermögen	100,00

Portefeuillestruktur nach Assetklassen in %



Vermögensaufstellung

30.6.2021

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
im Berichtszeitraum							
Börsengehandelte Wertpapiere						365.420.123,83	80,70
Aktien						348.758.445,26	77,02
Deutschland						106.679.065,83	23,56
Bau & Materialien						3.380.352,00	0,75
HeidelbergCement DE0006047004	Stück	12.600	12.600	0	72,2000 EUR	909.720,00	0,20
STO Inhaber-Vorzugsaktien DE0007274136	Stück	13.560	13.560	0	182,2000 EUR	2.470.632,00	0,55
Chemie						11.345.080,50	2,50
BASF NA DE000BASF111	Stück	99.150	136.400	189.950	65,9100 EUR	6.534.976,50	1,44
Evonik Industries NA DE000EVNK013	Stück	171.300	43.000	16.600	28,0800 EUR	4.810.104,00	1,06
Gesundheit/Pharma						4.623.438,15	1,02
Fresenius DE00005785604	Stück	105.570	136.600	31.030	43,7950 EUR	4.623.438,15	1,02
Industrie						18.807.109,56	4,15
Deutsche Post NA DE0005552004	Stück	273.951	289.676	268.100	57,5600 EUR	15.768.619,56	3,48
Hapag-Lloyd DE000HLA475	Stück	15.900	0	0	191,1000 EUR	3.038.490,00	0,67
Rohstoffe						5.736.822,00	1,27
Aurubis DE0006766504	Stück	74.100	74.100	0	77,4200 EUR	5.736.822,00	1,27
Technologie						558.580,77	0,12
BioNTech US09075V1026	Stück	2.915	164.777	174.742	228,0600 USD	558.580,77	0,12
Versicherungen						23.890.653,75	5,28
Allianz vinkulierte NA DE0008404005	Stück	59.500	59.500	25.300	210,0000 EUR	12.495.000,00	2,76
Hannover Rück NA DE0008402215	Stück	27.160	37.060	32.400	141,5000 EUR	3.843.140,00	0,85
Münchener Rückversicherung vinkulierte NA DE0008430026	Stück	32.575	43.150	49.375	231,8500 EUR	7.552.513,75	1,67
Versorger						38.337.029,10	8,47
E.ON NA DE000ENAG999	Stück	2.898.600	414.000	0	9,7530 EUR	28.270.045,80	6,25
RWE DE0007037129	Stück	330.390	625.810	830.720	30,4700 EUR	10.066.983,30	2,22
Bermuda						14.051.835,14	3,10
Nahrungsmittel						4.043.330,67	0,89
Bunge BMG169621056	Stück	60.500	60.500	0	79,5400 USD	4.043.330,67	0,89
Privater Konsum & Haushalt						1.816.169,31	0,40
Kingmaker Footwear BMG5256W1029	Stück	18.860.000	9.886.000	0	0,8900HKD	1.816.169,31	0,40
Reise & Freizeit						8.192.335,16	1,81
Great Eagle Holdings BMG4069C1486	Stück	2.868.000	0	0	26,4000HKD	8.192.335,16	1,81
Brit. Jungferinseln						10.373.448,14	2,29
Handel						10.373.448,14	2,29
Nomad Foods VGG6564A1057	Stück	434.870	93.000	0	28,3900 USD	10.373.448,14	2,29
Dänemark						17.544.718,87	3,87
Gesundheit/Pharma						4.036.659,99	0,89
Novo-Nordisk B DK0060534915	Stück	57.000	57.000	0	526,6000 DKK	4.036.659,99	0,89
Industrie						12.112.182,12	2,67
A.P.Møller-Mærsk DK0010244508	Stück	5.005	0	2.500	17.995,0000 DKK	12.112.182,12	2,67
Nahrungsmittel						1.395.876,76	0,31
Carlsberg B DK0010181759	Stück	8.800	8.800	0	1.179,5000 DKK	1.395.876,76	0,31
Finnland						16.572.716,11	3,66
Banken						16.572.716,11	3,66
Nordea Holding FI4000297767	Stück	1.767.640	1.767.640	0	9,3756 EUR	16.572.716,11	3,66

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
Rohstoffe						1.324.941,50	0,29
Stora Enso R FI0009005961	Stück	88.300	0	0	15,0050 EUR	1.324.941,50	0,29
Frankreich						14.798.003,15	3,27
Bau & Materialien						7412.148,80	1,64
Compagnie de Saint-Gobain FR0000125007	Stück	133.360	226.560	93.200	55,5800 EUR	7412.148,80	1,64
Energie						3.805.135,25	0,84
Total FR0000120271	Stück	99.650	199.300	99.650	38,1850 EUR	3.805.135,25	0,84
Gesundheit/Pharma						914.041,10	0,20
EssilorLuxottica FR0000121667	Stück	5.845	5.845	0	156,3800 EUR	914.041,10	0,20
Industrie						1.321.600,00	0,29
Schneider Electric FR0000121972	Stück	10.000	10.000	0	132,1600 EUR	1.321.600,00	0,29
Privater Konsum & Haushalt						1.345.078,00	0,30
LVMH Moët Henn. L. Vuitton FR0000121014	Stück	2.030	2.030	0	662,6000 EUR	1.345.078,00	0,30
Großbritannien						14.379.053,91	3,18
Rohstoffe						9452.553,30	2,09
Anglo American GB00B1XZS820	Stück	95.600	266.100	247.500	28,6825 GBP	3.187.166,70	0,70
Mondi GB00B1CRLC47	Stück	55.300	0	55.300	18,9500 GBP	1.218.047,52	0,27
Rio Tinto GB0007188757	Stück	72.410	113.620	226.210	59,9700 GBP	5.047.339,08	1,12
Telekommunikation						4.926.500,61	1,09
Vodafone Group GB00BH4HKS39	Stück	3.495.930	3.309.930	7.206.900	1,2124 GBP	4.926.500,61	1,09
Hongkong						772.153,82	0,17
Immobilien						772.153,82	0,17
Hon Kwok Land Investment HK0160011786	Stück	1.878.000	1.878.000	0	3,8000HKD	772.153,82	0,17
Indien						1.381.923,29	0,31
Banken						1.381.923,29	0,31
ICICI Bank (Spons.ADRs) US45104G1040	Stück	95.400	190.400	95.000	17,2400 USD	1.381.923,29	0,31
Irland						10.840.648,00	2,39
Bau & Materialien						928.898,00	0,20
CRH IE0001827041	Stück	21.800	21.800	0	42,6100 EUR	928.898,00	0,20
Industrie						9.911.750,00	2,19
Linde IE00BZ12WP82	Stück	41.000	10.500	0	241,7500 EUR	9.911.750,00	2,19
Italien						2.248.464,00	0,50
Bau & Materialien						2.248.464,00	0,50
BUZZI UNICEM IT0001347308	Stück	101.100	101.100	0	22,2400 EUR	2.248.464,00	0,50
Japan						12.792.693,27	2,82
Industrie						4.790.148,23	1,05
Ebara JP3166000004	Stück	115.200	184.200	69.000	5,470,0000 JPY	4.790.148,23	1,05
Nahrungsmittel						8.002.545,04	1,77
Asahi Group Holdings JP3116000005	Stück	202.800	202.800	0	5,191,0000 JPY	8.002.545,04	1,77
Jersey						4.854.556,63	1,07
Rohstoffe						4.854.556,63	1,07
Glencore JE00B4T3BW64	Stück	999.000	1.445.000	2.095.000	3,0888 GBP	3.586.560,26	0,79
Polymetal Intl JE00B6T5S470	Stück	70.200	70.200	0	15,5400 GBP	1.267.996,37	0,28
Kaimaninseln						6.075.389,27	1,34
Chemie						2.634.816,39	0,58
Kingboard Holdings KYG525621408	Stück	565.000	565.000	0	43,1000HKD	2.634.816,39	0,58
Medien						2.023.622,08	0,45
Pico Far East Holdings KYG7082H1276	Stück	13.752.000	0	0	1,3600HKD	2.023.622,08	0,45

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
Technologie						1.416.950,80	0,31
Alibaba Group Holding US01609W1027	Stück	7.350	18.750	21.200	229,4400 USD	1.416.950,80	0,31
Kanada						15.691.900,68	3,47
Versorger						15.691.900,68	3,47
Nutrien CA67077M1086	Stück	314.830	330.730	103.500	59,3200 USD	15.691.900,68	3,47
Niederlande						3.338.883,00	0,74
Chemie						3.338.883,00	0,74
Akzo Nobel NL0013267909	Stück	31.410	31.410	0	106,3000 EUR	3.338.883,00	0,74
Norwegen						1.443.365,87	0,32
Energie						1.443.365,87	0,32
Equinor NO0010096985	Stück	81.000	81.000	0	181,4400NOK	1.443.365,87	0,32
Österreich						5.519.970,00	1,22
Bau & Materialien						4.117.020,00	0,91
Strabag AT0000000STR1	Stück	116.300	30.300	0	35,4000 EUR	4.117.020,00	0,91
Versorger						1.402.950,00	0,31
EVN AT0000741053	Stück	70.500	70.500	0	19,9000 EUR	1.402.950,00	0,31
Schweden						3.401.522,44	0,75
Banken						891.613,01	0,20
Svenska Handelsbanken A SE0007100599	Stück	94.000	376.000	282.000	96,0400 SEK	891.613,01	0,20
Industrie						2.509.909,43	0,55
Trelleborg B SE0000114837	Stück	129.100	129.100	0	196,8500 SEK	2.509.909,43	0,55
Schweiz						7.777.904,67	1,72
Bau & Materialien						1.412.600,26	0,31
Sika CH0418792922	Stück	5.090	5.090	0	304,5000 CHF	1.412.600,26	0,31
Gesundheit/Pharma						1.438.707,62	0,32
Lonza Group NA CH0013841017	Stück	2.410	2.410	0	655,0000 CHF	1.438.707,62	0,32
Privater Konsum & Haushalt						4.926.596,79	1,09
Cie Financière Richemont NA CH0210483332	Stück	48.220	48.220	17.600	112,1000 CHF	4.926.596,79	1,09
Singapur						1.593.058,51	0,35
Industrie						1.593.058,51	0,35
Yangzijiang Shipbuilding Hldgs SGIU76934819	Stück	1.807.500	7.230.000	5.422.500	1,4100 SGD	1.593.058,51	0,35
Südkorea						5.289.232,48	1,17
Chemie						602.944,91	0,13
LG Chem KR7051910008	Stück	950	7.600	10.150	850.000,00KRW	602.944,91	0,13
Energie						561.539,58	0,13
SK Innovation Co. KR7096770003	Stück	2.545	44.200	41.655	295.500,00KRW	561.539,58	0,13
Industrie						828.681,51	0,18
Samsung SDI Co. KR7006400006	Stück	1.590	2.200	28.700	698.000,00KRW	828.681,51	0,18
Privater Konsum & Haushalt						3.296.066,48	0,73
Samsung Electronics Co. KR7005930003	Stück	54.700	21.100	306.300	80.700,00KRW	3.296.066,48	0,73
USA						70.012.996,68	15,46
Bau & Materialien						10.620.412,52	2,35
Broadcom US11135F1012	Stück	3.455	3.455	0	477,1500 USD	1.385.164,27	0,31
Chemie						9.235.248,25	2,04
Quanta Services US74762E1029	Stück	121.170	102.970	60.600	90,7100 USD	9.235.248,25	2,04
Chemie						1.676.468,51	0,37
FMC US3024913036	Stück	18.300	18.300	0	109,0300 USD	1.676.468,51	0,37
Finanzdienstleister						27.847.341,67	6,14
Alphabet US02079K1079	Stück	6.489	10.997	11.650	2.520,3700 USD	13.741.697,21	3,03
Blackrock						9.156.229,68	2,02
US09247X1019	Stück	12.475	14.245	25.600	873,5300 USD	9.156.229,68	2,02

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2021	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Blackstone Group US09260D1072	Stück	47.400	76.800	29.400	98,9500 USD	3.940.873,00	0,87
PayPal Holdings US70450Y1038	Stück	4.100	16.370	46.970	292,7600 USD	1.008.541,78	0,22
Gesundheit/Pharma						12.527.224,64	2,77
Gilead Sciences US3755581036	Stück	219.480	160.980	0	67,9300 USD	12.527.224,64	2,77
Industrie						1.769.812,50	0,39
3M (Minnesota Mining & Mfg) US88579Y1010	Stück	10.745	21.490	10.745	196,0300 USD	1.769.812,50	0,39
Nahrungsmittel						374.246,94	0,08
Archer Daniels Midland Co. US0394831020	Stück	7.350	29.400	22.050	60,6000 USD	374.246,94	0,08
Rohstoffe						4.883.779,69	1,08
Newmont Goldcorp US6516391066	Stück	92.880	132.680	133.275	62,5800 USD	4.883.779,69	1,08
Technologie						10.313.710,21	2,28
Apple US0378331005	Stück	42.200	164.550	143.150	136,3300 USD	4.833.950,34	1,07
Moderna US60770K1079	Stück	12.500	12.500	0	234,4600 USD	2.462.504,73	0,54
NVIDIA US67066G1040	Stück	2.560	2.560	0	801,0700 USD	1.723.093,06	0,38
Palo Alto Networks US6974351057	Stück	4.100	4.100	0	375,6700 USD	1.294.162,08	0,29
Verzinsliche Wertpapiere						427.996,47	0,10
USD						427.996,47	0,10
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						427.996,47	0,10
2,750% Saudi Arabian Oil Co. DL-MTN 2019(22) XS1982118264	USD	500.000	0	0	101,8760 %	427.996,47	0,10
Sonstige Beteiligungswertpapiere						16.233.682,10	3,58
Schweiz						16.233.682,10	3,58
Gesundheit/Pharma						16.233.682,10	3,58
Roche Holding Inhaber-Genussscheine CH0012032048	Stück	51.080	51.080	21.290	348,7000 CHF	16.233.682,10	3,58
Summe Wertpapiervermögen						365.420.123,83	80,70
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.							
Aktienindex-Derivate						-9.625,00	0,00
Aktienindex-Terminkontrakte						-9.625,00	0,00
FUTURE DAX Performance-Index 09.21	Anzahl	47				-9.625,00	0,00
Devisen-Derivate						281.293,51	0,06
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Devisen-Terminkontrakte (Verkauf)						-144.447,54	-0,03
HKD EUR 12.07.21	HKD	-195.000.000				-67.767,10	-0,01
HKD EUR 12.07.21	HKD	-100.000.000				-76.680,44	-0,02
Devisen-Terminkontrakte (Kauf)						425.741,05	0,09
HKD EUR 12.07.21	HKD	40.000.000				66.363,14	0,01
HKD EUR 12.07.21	HKD	127.500.000				62.666,47	0,01
HKD EUR 12.07.21	HKD	127.500.000				296.711,44	0,07

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
				im Berichtszeitraum			
Forderungen						797.082,92	0,18
Dividendenansprüche	EUR	534.531,45				534.531,45	0,12
Forderungen Quellensteuer	EUR	263.644,56				263.644,56	0,06
Zinsansprüche	EUR	-1.093,09				-1.093,09	0,00
Kurzfristig liquidierbare Anlagen						30.000.000,00	6,62
Tagesgelder						30.000.000,00	6,62
- 0,700% Tagesgeld Landesbank Baden-Württemberg EUR	EUR	30.000.000,00				30.000.000,00	6,62
Bankguthaben						57010.040,99	12,59
Bankguthaben EUR	EUR	19.506.977,82				19.506.977,82	4,31
Bankguthaben AUD	AUD	1.584.770,83				1.001.143,95	0,22
Bankguthaben CAD	CAD	4.607,99				3.123,53	0,00
Bankguthaben CHF	CHF	156.688,34				142.807,46	0,03
Bankguthaben DKK	DKK	21.992,24				2.957,58	0,00
Bankguthaben GBP	GBP	15.627.143,39				18.163.915,88	4,01
Bankguthaben HKD	HKD	54.435.075,65				5.889.839,61	1,30
Bankguthaben ILS	ILS	25.921,09				6.697,61	0,00
Bankguthaben JPY	JPY	5.800.723,00				44.095,20	0,01
Bankguthaben MYR	MYR	15.272,90				3.095,57	0,00
Bankguthaben NOK	NOK	552.493,98				54.260,77	0,01
Bankguthaben SEK	SEK	9.415.553,87				929.912,88	0,21
Bankguthaben SGD	SGD	8.077.989,89				5.049.374,85	1,12
Bankguthaben USD	USD	2.744.153,30				2.305.720,54	0,51
Bankguthaben ZAR	ZAR	66.399.704,91				3.906.117,74	0,86
Sonstige Vermögensgegenstände						111.330,50	0,02
Forderungen aus Anteilscheingeschäften*	EUR	111.330,50				111.330,50	0,02
Verbindlichkeiten						-769.965,64	-0,17
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						-340,19	0,00
Bankguthaben KRW	KRW	-455.604,00				-340,19	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						-769.625,45	-0,17
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften*	EUR	-120.880,31				-120.880,31	-0,03
Verwahrstellenvergütung	EUR	-13.418,30				-13.418,30	0,00
Verwaltungsvergütung	EUR	-582.586,86				-582.586,86	-0,13
Prüfungskosten	EUR	-33.000,00				-33.000,00	-0,01
Veröffentlichungskosten	EUR	-19.739,98				-19.739,98	0,00
Fondsvermögen					EUR	452.840.281,11	100,00**
Anteilwert					EUR	583,14	
Umlaufende Anteile					Stück	776.551,266	
* Noch nicht valutierte Transaktionen.							
** Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügig Rundungsdifferenzen entstanden sein.							

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
				im Berichtszeitraum
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Afterpay	AU0000000APT1	Stück	14.700	14.700
AIA Group	HK0000069689	Stück	357.000	1.255.000
Alibaba Group Holding	KYG017191142	Stück	52.400	52.400
Amazon.com	US0231351067	Stück	1.675	1.675
Amundi	FR0004125920	Stück	0	64.500
Anglo Platinum	ZAE000013181	Stück	50.300	50.300
ANTERO RESOURCES CORP	US03674X1063	Stück	174.300	174.300
Apria	US03836A1016	Stück	1.000	1.000
Baidu (Sp. ADRs)	US0567521085	Stück	33.930	33.930
BMW	DE0005190003	Stück	0	109.000
BP	GB0007980591	Stück	963.000	963.000
Cameco	CA1332IL1085	Stück	120.000	120.000
China Merchants Port	HK0144000764	Stück	2.930.747	2.930.747
China Mobile	HK0941009539	Stück	2.037.100	2.037.100
Consolidated Edison	US2091151041	Stück	69.000	69.000
Covestro	DE0006062144	Stück	0	44.500
CureVac NA	NL0015436031	Stück	74.270	74.270
D.R. Horton	US23331A1097	Stück	54.600	54.600
Daewoo Shipb.&Mar.Eng.Co	KR7042660001	Stück	49.200	49.200
Daimler NA	DE0007100000	Stück	72.000	114.500
Deutsche Telekom NA	DE0005557508	Stück	132.000	710.670
Dr. Martens	GB00BL6NGV24	Stück	1.500	1.500
Elanco Animal Health	US28414H1032	Stück	82.400	82.400
Eolus Vind B	SE0007075056	Stück	0	56.700
Facebook A	US30303M1027	Stück	48.850	48.850
First Solar	US3364331070	Stück	0	31.200
Global Payments	US37940X1028	Stück	0	11.800
Goldman Sachs	US38141G1040	Stück	9.100	9.100
HDFC Bank (Spons.ADRs)	US40415F1012	Stück	94.100	147.300
Hongkong Exch. + Clear.	HK0388045442	Stück	73.000	171.500
HubSpot	US4435731009	Stück	0	6.640
Hyundai Heavy Inds	KR7009540006	Stück	32.000	32.000
Impala Platinum Holdings	ZAE000083648	Stück	325.000	325.000
Infineon Technologies NA	DE0006231004	Stück	0	85.180
Intuit	US4612021034	Stück	3.850	23.342
JD.com	KYG8208B1014	Stück	54.500	116.500
JD.com (Sp.ADRs)	US47215P1066	Stück	27.750	27.750
Johnson & Johnson	US4781601046	Stück	16.000	16.000
JP Morgan Chase	US46625H1005	Stück	19.600	19.600
K+S NA	DE000KKSAG888	Stück	113.764	113.764
KB Home	US48666K1097	Stück	71.600	71.600
Kingboard Laminates Hldgs	KYG5257K1076	Stück	0	1.725.500
Kubota	JP3266400005	Stück	115.000	115.000
Lam Research	US5128071082	Stück	0	8.030
Lennar	US5260571048	Stück	49.800	49.800
Lenovo Group	HK0992009065	Stück	1.534.000	1.534.000
Match Group	US57667L1070	Stück	0	16.088
Meyer Burger Technology NA	CH0108503795	Stück	1.107.352	1.107.352
Microsoft	US5949181045	Stück	11.000	11.000
Momo	US60879B1070	Stück	78.100	78.100
Mosaic Co.	US61945C1036	Stück	194.290	194.290
Myriad Intl Holdings	NL0013654783	Stück	64.500	64.500
Myt Netherlands Parent	US55406W1036	Stück	52.790	52.790
Naspers	ZAE000015889	Stück	11.600	11.600
Nordex	DE000A0D6554	Stück	79.200	79.200
Orsted	DK0060094928	Stück	0	24.100
Panasonic	JP3866800000	Stück	607.000	607.000
Pfizer	US7170811035	Stück	0	39.580
Ping An Insurance(Grp)Co.China	CNE1000003X6	Stück	1.156.200	1.156.200
Pinterest	US72352L1061	Stück	0	133.400
Pulte Homes	US7458671010	Stück	90.800	90.800
Qualtrics International	US7476012015	Stück	810	810
salesforce.com	US79466L3024	Stück	7.200	7.200
Samsung Electronics	US7960508882	Stück	570	570
Scotts Miracle Group	US8101861065	Stück	0	14.500

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum	Bewertung mit handelbaren Kursen	Besonderheiten bei Investmentanteilen, Bankguthaben und Verbindlichkeiten
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze				
Angabe zu dem Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände				
Aktien	Inland	30.6.2021	23,56 %	
	Europa	30.6.2021	26,56 %	
	Asien	30.6.2021	4,82 %	
	Nordamerika	29.6.2021	25,66 %	
Renten	Asien	30.6.2021	0,10 %	
Derivate – Futures	Inland	29.6.2021	0,00 %	
Derivate – Devisentermingeschäfte		30.6.2021	0,06 %	
Übriges Vermögen		30.6.2021	80,70 %	19,24 %
			0,06 %	19,24 %

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 30.6.2021

Australischer Dollar (AUD)	1,582960	=	1 EUR
Britisches Pfund (GBP)	0,860340	=	1 EUR
Dänische Krone (DKK)	7,435900	=	1 EUR
Hong Kong Dollar (HKD)	9,242200	=	1 EUR
Israelischer Schekel (ILS)	3,870200	=	1 EUR
Japanischer Yen (JPY)	131,550000	=	1 EUR
Kanadischer Dollar (CAD)	1,475250	=	1 EUR
Malaysischer Ringgit (MYR)	4,933800	=	1 EUR
Norwegische Krone (NOK)	10,182200	=	1 EUR
Schwedische Krone (SEK)	10,125200	=	1 EUR
Schweizer Franken (CHF)	1,097200	=	1 EUR
Singapur Dollar (SGD)	1,599800	=	1 EUR
Südafrikanischer Rand (ZAR)	16,998900	=	1 EUR
Südkoreanischer Won (KRW)	1.339,260000	=	1 EUR
US-Dollar (USD)	1,190150	=	1 EUR

Terminbörse

Frankfurt am Main – Eurex Deutschland
Over-the-Counter

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.
ComStage NYSE Arca Gold BUGS Ucits ETF I	0,65
Franklin Lib.FTSE Korea U.ETF USD	0,09
iShares Core MSCI EM IMI U.ETF	0,18
iShares IV-iShs MSCI India UC.ETF	0,65

*Darüber hinaus können performanceabhängige Verwaltungsvergütungen anfallen.

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

DZ PRIVATBANK S. A.
Niederlassung Frankfurt am Main
Platz der Republik 6
60325 Frankfurt am Main

Geschäftsführung

Nicolas Chaput
Sprecher
Zugleich Präsident der ODDO BHF Asset Management SAS
und der ODDO BHF Private Equity SAS

Dr. Norbert Becker
Stellvertretender Sprecher

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

Aufsichtsrat

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

Grégoire Charbit
Paris, Vorstand der ODDO BHF Aktiengesellschaft, Frankfurt am Main
und ODDO BHF SCA, Paris

Christophe Tadié
Frankfurt am Main, Vorstand ODDO BHF Aktiengesellschaft
und ODDO BHF SCA, Vorsitzender des Vorstands (CEO) der
ODDO BHF Corporates & Markets AG

Thomas Fischer
Kronberg, Vorstand ODDO BHF Aktiengesellschaft

Michel Haski
Lutry, Unabhängiger Aufsichtsrat

Olivier Marchal
Suresnes, Vorsitzender von Bain & Company France und
Vorsitzender des Aufsichtsrats der ODDO BHF SCA, Paris

Fondsmanager/Vertrieb und Initiator

DJE Kapital AG
Pullacher Straße 24
82049 Pullach