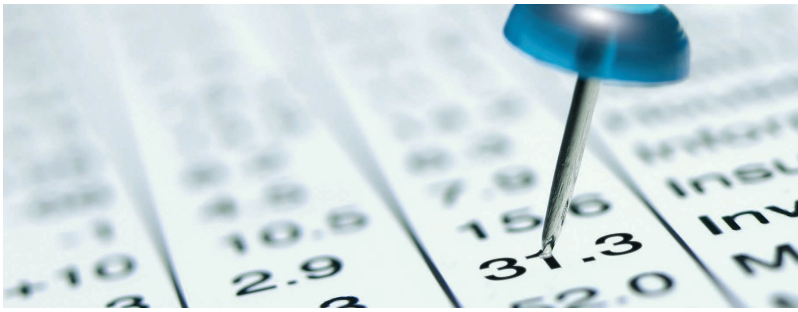
FT AccuGeld

Halbjahresbericht

31.3.2017



FRANKFURT-TRUST
ASSET MANAGEMENT

Marktentwicklung und Tätigkeitsbericht

Ausgangslage

Die Märkte beruhigten sich in der Folge des Brexit-Schocks schnell wieder, so dass neue Jahreshöchststände an den Aktienmärkten erreicht wurden. Die unerwartete Wahl Donald Trumps zum US-Präsidenten trieb die Aktienkurse weiter an, führte aber aufgrund steigender Inflationserwartungen zu Verlusten bei Anleihen. Angesichts guter Konjunkturdaten setzte sich der Höhenflug an den Börsen auch im ersten Quartal des neuen Jahres fort.

Geldmarkt

Die Geldpolitik der meisten relevanten Notenbanken blieb im Berichtszeitraum zunächst unverändert expansiv ausgerichtet. Seit März 2016 lag der Einlagenzins der EZB auf einem Satz von – 0,4 Prozent. Der ohnehin schon im negativen Bereich liegende 3-Monats-Libor rutschte vor diesem Hintergrund weiter ab. Im Dezember erhöhte die amerikanische Notenbank FED ihren Leitzins nach langem Zögern um 0,25 Prozentpunkte auf 0,75 Prozent. Diesem ersten Zinsschritt folgte aber schon Mitte März der nächste auf ein Niveau von 0,75 bis 1,0 Prozent.

Anleihen

Das Bild der Rentenmärkte wurde im Berichtszeitraum zunehmend von Divergenzen in der Geldpolitik der großen Zentralbanken geprägt. Zwar ließ die US-Zentralbank ein ganzes Jahr verstreichen, bevor sie der ersten Zinserhöhung 2015 eine weitere im Dezember 2016 folgen ließ. Aufgrund verbesserter Arbeitsmarktdaten und der Erwartung eines schuldenfinanzierten Investitionsprogramms der Trump-Administration rechneten viele Investoren aber nach dem nächsten Schritt im März mit weiteren Zinserhöhungen in 2017. Schon nach der US-Wahl kam es zu einem starken Anstieg der Rendite langfristiger Anleihen, nachdem z. B. Bundesanleihen mit zehnjähriger Laufzeit noch über den Sommer hinweg negatives Territorium erkundet hatten. Die EZB verlängerte ihr Anleihen-Kaufprogramm bis Dezember 2017 (reduziert aber ab April 2017 die monatlichen Kauf-Volumina). Auf der Suche nach Rendite waren vor allem Unternehmensanleihen gefragt, die auch von den Anleihekäufen der EZB profitierten.

Aktien

Die Erholung nach dem Brexit-Schock prägte die Aktienmärkte bis in den Herbst hinein, zumal sich die politischen Verhältnisse in Großbritannien mit der Nominierung von Theresa May zur neuen Premierministerin stabilisierten. Zuletzt sorgte die Wahl Donald Trumps zum US-Präsidenten für Auftrieb insbesondere für zyklische Werte und die im Jahresverlauf stark zurückgebliebenen Banktitel.

FT AccuGeld

Der FT AccuGeld legt in eine Mischung aus Geldmarktinstrumenten an. Als Anlagen des Fonds kommen vor allem Pfandbriefe und Anleihen öffentlicher Aussteller sowie Termingelder von Banken in Frage. Dabei wird auf eine hohe Kreditwürdigkeit der Schuldner geachtet. Ziel einer Anlage im FT AccuGeld ist eine stetige Wertentwicklung, die sich an den Geldmarktzinsen orientiert. Der Fonds ist in den Anteilklassen (PT) und (PA) für Privatanleger und in den Anteilklassen (I) und (G) speziell für professionelle institutionelle Investoren verfügbar.

In den vergangenen sechs Monaten verzeichneten alle Tranchen des FT AccuGeld in einem für festverzinsliche Wertpapiere schwierigen Marktumfeld einen Wertverlust von 0,2 Prozent.

Nähere Informationen und Kommentare zur Aufstellung des Fonds finden Sie jederzeit unter „www.frankfurt-trust.de“.

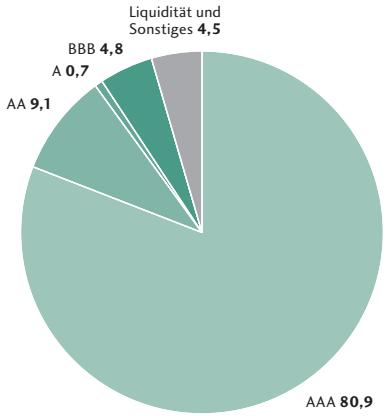
Vermögensaufstellung im Überblick

31.3.2017

Vermögensübersicht

Fondsvermögen in Mio. EUR		**731,4**
		in % vom Fondsvermögen
I.	**Vermögensgegenstände**	**100,49**
	1. Verzinsliche Wertpapiere	96,86
	2. Schuldscheindarlehen	1,38
	3. Forderungen	0,51
	4. Bankguthaben	1,73
	5. Sonstige Vermögensgegenstände	0,01
II.	**Verbindlichkeiten**	**– 0,49**
III.	**Fondsvermögen**	**100,00**

Portefeuillestruktur nach Ratingklassen in %



Kurzdarstellung der Anteilklassen

FT AccuGeld (PT)

Auflegung:	4. Oktober 1994
Geschäftsjahr:	1. Oktober bis 30. September
WKN:	977020
ISIN:	DE0009770206
Ausschüttung:	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
Verwaltungsvergütung:	bis zu 1,0 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,1 % p. a.
Verwahrstellenvergütung:	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen; (mind. 9.800 Euro p.a.) zzt. 0,03 % p. a.
Ausgabeaufschlag:	wird nicht erhoben
Mindestanlagesumme:	2.500 Euro einmalig bzw. 50 Euro monatlich

FT AccuGeld (I)

Auflegung:	1. Juli 2010
Geschäftsjahr:	1. Oktober bis 30. September
WKN:	A0YCBR
ISIN:	DE000A0YCBR6
Ausschüttung:	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
Verwaltungsvergütung:	bis zu 1,0 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,05 % p. a.
Verwahrstellenvergütung:	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen; (mind. 9.800 Euro p.a.) zzt. 0,03 % p. a.
Ausgabeaufschlag:	wird nicht erhoben
Mindestanlagesumme:	250.000 Euro

FT AccuGeld (PA)

Auflegung:	1. Juli 2010
Geschäftsjahr:	1. Oktober bis 30. September
WKN:	A0YCBQ
ISIN:	DE000A0YCBQ8
Ausschüttung:	Mitte November
Verwaltungsvergütung:	bis zu 1,0 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,1 % p. a.
Verwahrstellenvergütung:	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen; (mind. 9.800 Euro p.a.) zzt. 0,03 % p. a.
Ausgabeaufschlag:	wird nicht erhoben
Mindestanlagesumme:	2.500 Euro einmalig bzw. 50 Euro monatlich

FT AccuGeld (G)

Auflegung:	1. April 2011
Geschäftsjahr:	1. Oktober bis 30. September
WKN:	A1CUGJ
ISIN:	DE000A1CUGJ8
Ausschüttung:	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
Verwaltungsvergütung:	bis zu 1,0 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,05 % p. a.
Verwahrstellenvergütung:	bis zu 0,1 % p. a. vom Fondsvermögen; (mind. 9.800 Euro p.a.) zzt. 0,03 % p. a.
Ausgabeaufschlag:	wird nicht erhoben
Mindestanlagesumme:	5.000 Euro

Vermögensaufstellung

31.3.2017

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.3.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
Geldmarkt-Instrumente						**708.448.809,76**	**96,86**
Verzinsliche Wertpapiere						**708.448.809,76**	**96,86**
EUR						**708.448.809,76**	**96,86**
Öffentliche Anleihen						20.155.050,00	2,75
0,000% Investitionsbank Berlin FLR-IHS 2014(18)							
DE000A13R715	EUR	10.000.000	10.000.000	0	100,8515 %	10.085.150,00	1,38
0,000% Niedersachsen, Land FLR-Landessch. 2013(18)							
DE000A1TNAJ0	EUR	10.000.000	10.000.000	0	100,6990 %	10.069.900,00	1,37
Pfandbriefe/Kommunalobligationen						666.510.851,81	91,13
0,000% Aareal Bank FLR-HPF 2007(17)							
DE000A0MFPY0	EUR	25.000.000	25.000.000	0	100,0285 %	25.007.125,00	3,42
0,600% Aareal Bank MTN-HPF 2013(17)							
XS0877993526	EUR	3.000.000	3.000.000	0	100,5235 %	3.015.705,00	0,41
0,000% ABN AMRO Bank EO-FLR MTN 2007(17)							
XS0292285664	EUR	50.000.000	0	0	100,0385 %	50.019.250,00	6,84
1,875% ASB Finance (Ldn Branch) EO-MTN 2012(17)							
XS0800714429	EUR	18.400.000	0	0	100,6150 %	18.513.160,00	2,53
0,396% Bayerische Landesbank FLR-HPF 2009(18)							
DE000BLB5MN8	EUR	5.100.000	0	0	100,5520 %	5.128.152,00	0,70
3,375% Bayerische Landesbank ÖPF 2009(17)							
DE000BLB6C58	EUR	600.000	600.000	0	101,6000 %	609.600,00	0,08
1,250% BELFIUS BANK 2012(17)							
BE0002419910	EUR	27.300.000	27.300.000	0	101,0750 %	27.593.475,00	3,77
0,000% Berlin Hyp FLR-HPF 2013(17)							
DE000BHY1323	EUR	10.000.000	10.000.000	0	100,1445 %	10.014.450,00	1,37
1,375% Berlin Hyp HPF 2012(17)							
DE000BHY1216	EUR	4.363.000	4.363.000	0	100,2800 %	4.375.216,40	0,60
0,300% BNP Paribas Home Loan EO-MTN 2012(17)							
FR0011382274	EUR	3.000.000	3.000.000	0	100,3642 %	3.010.924,50	0,41
3,125% BNZ Inter. Fund. (Ldn Br.) EO-MTN 2010(17)							
XS0562630391	EUR	8.000.000	8.000.000	0	102,2650 %	8.181.200,00	1,12
4,500% Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-MT Obl.Foncières 2007(17)							
FR0010539734	EUR	1.100.000	1.100.000	0	103,0015 %	1.133.016,50	0,16
0,000% Cie de Financement Foncier EO-FLR MT Obl.Fonc. 2007(17)							
FR0010445270	EUR	1.500.000	0	0	100,0056 %	1.500.084,00	0,21
0,080% Cie de Financement Foncier EO-FLR MT Obl.Fonc. 2013(18)							
FR0011453992	EUR	500.000	500.000	0	100,0510 %	500.255,00	0,07
4,125% Cie de Financement Foncier EO-MT Obl.Foncières 2007(17)							
FR0010422618	EUR	800.000	800.000	0	102,5536 %	820.428,80	0,11
0,000% Commerzbank FLR-ÖPF 2007(17)							
DE000A0LRSN4	EUR	35.000.000	0	0	100,0975 %	35.034.125,00	4,79

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.3.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
0,000% Commerzbank FLR-OPF 2008(18)							
DE000HBE1PR4	EUR	14.500.000	0	0	99,6980 %	14.456.210,00	1,98
0,000% Deutsche Bank FLR-MTN-HPF 2012(17)							
DE000DB5DCP0	EUR	2.500.000	0	0	100,0313 %	2.500.781,25	0,34
0,000% Deutsche Hypothekenbank FLR-MTN-HPF 2012(18)							
DE000DHY3749	EUR	3.000.000	3.000.000	0	100,1658 %	3.004.972,50	0,41
0,000% Deutsche Hypothekenbank FLR-MTN-HPF 2014(17)							
DE000DHY4390	EUR	7.000.000	0	0	100,1595 %	7.011.165,00	0,96
1,250% Deutsche Hypothekenbank MTN-HPF 2012(17)							
DE000DHY3566	EUR	1.000.000	1.000.000	0	100,3576 %	1.003.576,00	0,14
0,000% Deutsche Kreditbank FLR-PF 2011(18)							
DE000DKB0036	EUR	6.000.000	2.000.000	0	100,2217 %	6.013.303,86	0,82
0,000% Deutsche Kreditbank FLR-PF 2013(17)							
DE000DKB0184	EUR	6.000.000	0	0	99,9847 %	5.999.082,00	0,82
1,000% Deutsche Pfandbriefbank MTN-HPF 2013(17)							
DE000A1X26F4	EUR	7.000.000	7.000.000	0	100,8360 %	7.058.520,00	0,97
0,072% DNB Boligkreditt EO-FLR MTN PF 2010(17)							
XS0504565366	EUR	19.700.000	0	0	100,0213 %	19.704.186,25	2,69
0,000% DNB Boligkreditt EO-FLR MTN PF 2013(18)							
XS0914395222	EUR	24.000.000	8.800.000	0	100,3933 %	24.094.392,00	3,29
0,000% DNB Boligkreditt EO-FLR MTN PF 2014(19)							
XS1023622175	EUR	3.700.000	3.700.000	0	100,5210 %	3.719.277,00	0,51
2,375% DNB Boligkreditt EO-MT PF 2010(17)							
XS0537686288	EUR	1.342.000	1.342.000	0	101,1703 %	1.357.705,43	0,19
1,000% DNB Boligkreditt EO-Mortg. Covered MTN 2013(18)							
XS0877571884	EUR	18.000.000	18.000.000	0	101,1250 %	18.202.500,00	2,49
0,000% Dt. Genoss.-Hypothekenbank FLR-MTN-HPF 2012(18)							
DE000A1MA7R7	EUR	5.000.000	0	0	100,2274 %	5.011.367,50	0,69
0,000% Dt. Genoss.-Hypothekenbank FLR-MTN-HPF 2012(17)							
DE000A1MBBA7	EUR	2.000.000	2.000.000	0	100,0640 %	2.001.280,00	0,27
0,000% Dt. Genoss.-Hypothekenbank FLR-MTN-HPF 2013(18)							
DE000A1REZN2	EUR	5.000.000	5.000.000	0	100,4050 %	5.020.250,00	0,69
0,000% Dt. Genoss.-Hypothekenbank FLR-MTN-HPF 2013(17)							
DE000A1REZS1	EUR	10.000.000	0	0	100,1700 %	10.017.000,00	1,37
0,000% Dt. Genoss.-Hypothekenbank FLR-MTN-HPF 2014(18)							
DE000A1REZZ6	EUR	11.000.000	11.000.000	0	100,5305 %	11.058.355,00	1,51

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.3.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
0,000% Dt. Genoss.-Hypothekenbank FLR-ÖPF 2007(17)							
DE000A0N3J91	EUR	56.000.000	0	0	100,0121 %	56.006.748,00	7,66
0,000% Dt. Genoss.-Hypothekenbank MTN-FLR-HPF 2013(18)							
DE000A1REZT9	EUR	15.000.000	15.000.000	0	99,9836 %	14.997.537,30	2,05
0,000% Dt.Apotheker- u. Ärztebank FLR-MTN-HPF 2013(18)							
XS0959758102	EUR	1.000.000	1.000.000	0	100,2594 %	1.002.593,50	0,14
1,250% Eika BoligKreditt EO-MT Cov. Nts 2012(17)							
XS0851683473	EUR	10.200.000	10.200.000	0	100,9823 %	10.300.189,50	1,41
1,125% KBC Bank EO-Cov. MTN 2012(17)							
BE6246364499	EUR	6.000.000	6.000.000	0	101,0437 %	6.062.622,00	0,83
0,000% Landesbank Baden-Württemberg FLR-PF 2012(17)							
DE000LB0M6X4	EUR	6.000.000	6.000.000	0	100,0169 %	6.001.014,00	0,82
0,000% Landesbank Berlin FLR-PF 2013(18)							
DE000LBB6B59	EUR	10.000.000	10.000.000	0	100,3855 %	10.038.550,00	1,37
1,875% Landesbank Berlin PF 2012(18)							
DE000LBB5MH0	EUR	1.500.000	1.500.000	0	101,9250 %	1.528.875,00	0,21
0,000% Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR-MTN HPF 2012(17)							
XS0809585796	EUR	20.000.000	0	0	100,1185 %	20.023.700,00	2,74
0,000% Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR-ÖPF 2012(17)							
DE000HLB0P15	EUR	5.000.000	0	0	100,1035 %	5.005.175,00	0,68
0,750% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF 2013(17)							
XS1002933668	EUR	5.000.000	5.000.000	0	100,7875 %	5.039.375,00	0,69
0,000% Münchener Hypothekenbank FLR-MTN OPF 2012(17)							
DE000MHB3281	EUR	3.000.000	0	0	100,0715 %	3.002.145,00	0,41
0,000% Münchener Hypothekenbank FLR-MTN OPF 2013(18)							
DE000MHB3356	EUR	6.000.000	0	0	100,2515 %	6.015.090,00	0,82
0,239% Nord/LB Cov.Bond Bk. EO-FLR MTN 2015(17)							
XS1276772636	EUR	15.000.000	0	0	100,2664 %	15.039.964,65	2,06
0,160% Norddeutsche Landesbank -GZ- FLR-MTN ÖPF 2009(19)							
DE000NLB5LH8	EUR	3.000.000	3.000.000	0	100,6985 %	3.020.955,00	0,41
4,500% Norddeutsche Landesbank -GZ- ÖPF 2007(17)							
DE000NLB2Z50	EUR	40.000.000	40.000.000	0	100,2115 %	40.084.600,00	5,48
0,073% Nordea Mortgage Bank EO-Cov. FLR MTN 2012(18)							
XS0811908101	EUR	5.000.000	5.000.000	0	100,4765 %	5.023.825,00	0,69
0,000% Nordea Mortgage Bank EO-Cov. FLR MTN 2014(18)							
XS1109365244	EUR	15.000.000	15.000.000	0	100,3650 %	15.054.750,00	2,06

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.3.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
0,287% Nykredit Realkredit EO-FLR Anl. 2016(18)							
DK0009510133	EUR	4.429.314	0	70.686	99,8625 %	4.423.223,48	0,61
0,000% Nykredit Realkredit EO-FLR Cov.Bds 2014(17)							
LU1120567695	EUR	9.737.306	0	15.288	100,1450 %	9.751.424,86	1,33
0,000% OP-Asuntoluottopankki EO-FLR Cov. MTN 2012(17)							
XS0820000627	EUR	6.000.000	2.000.000	0	100,0610 %	6.003.660,00	0,82
0,000% SpareBank 1 Boligkreditt EO-FLR MTCov.Bds 2013(18)							
XS0970471115	EUR	8.000.000	8.000.000	0	100,4115 %	8.032.920,00	1,10
0,180% Sparebanken Vest Boligkred. EO-FLR MT HPF 2012(17)							
XS0800025214	EUR	15.000.000	0	0	100,0943 %	15.014.137,50	2,05
4,740% Unicredit 2007(17)							
DNI000000038	EUR	10.000.000	0	0	101,9359 %	10.193.589,30	1,39
0,426% UniCredit Bank FLR-OPF-MTN 2009(17)							
DE000HV2J7V5	EUR	15.000.000	0	0	100,0220 %	15.003.300,00	2,05
0,000% UniCredit Bank HVB FLR-MTN-HPF 2014(18)							
DE000HV2AK34	EUR	14.400.000	14.400.000	0	100,2787 %	14.440.132,80	1,97
4,470% UniCredit Bank Austria EO-PF 2007(17)							
AT000B048079	EUR	12.000.000	0	0	100,1750 %	12.021.000,00	1,64
2,500% WL BANK Westf.Ld.Bodenkred. EMTN-PF 2010(17)							
DE000A1ELV17	EUR	6.650.000	6.650.000	0	100,5965 %	6.689.663,93	0,91
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft						21.782.907,95	2,98
0,000% Agence Française Développement EO-FLR MTN 2013(18)							
XS0972920788	EUR	7.000.000	7.000.000	0	100,4084 %	7.028.584,50	0,96
0,000% Cais. Ctr. du Crd. Imm. France EO-FLR MTN 2014(17)							
XS1109796067	EUR	9.000.000	0	0	100,1610 %	9.014.490,00	1,23
0,000% Cais. Ctr. du Crd. Imm. France EO-FLR MTN 2014(18)							
FR0012333177	EUR	3.700.000	3.700.000	0	100,3069 %	3.711.353,45	0,51
2,160% DZ BANK Deut.Zentral-Gen. Inh.-DZ Brief 2011(17)							
DE000DZ5WHL0	EUR	2.000.000	2.000.000	0	101,4240 %	2.028.480,00	0,28
Summe Geldmarkt-Instrumente						**708.448.809,76**	**96,86**

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.3.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
Schuldscheindarlehen						**10.060.827,10**	**1,38**
4,515% Depfa ACS 2016(17)							
IE009A3GRDN0	EUR	10.000.000				10.060.827,10	1,38
Forderungen						**3.746.460,98**	**0,51**
Zinsansprüche	EUR	3.746.460,98				3.746.460,98	0,51
Bankguthaben						**12.673.355,29**	**1,73**
Bankguthaben EUR	EUR	12.673.355,29				12.673.355,29	1,73
Sonstige Vermögensgegenstände						**23.860,68**	**0,01**
Forderungen aus Anteilscheingeschäften*	EUR	23.860,68				23.860,68	0,01
Verbindlichkeiten						**– 3.566.708,35**	**– 0,49**
Sonstige Verbindlichkeiten						**– 3.566.708,35**	**– 0,49**
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften*	EUR	– 3.457.899,60				– 3.457.899,60	– 0,47
Verwahrstellenvergütung	EUR	– 45.318,98				– 45.318,98	– 0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	– 60.490,44				– 60.490,44	– 0,01
Prüfungskosten	EUR	– 2.396,59				– 2.396,59	0,00
Veröffentlichungskosten	EUR	– 602,74				– 602,74	0,00
Fondsvermögen					**EUR**	**731.386.605,46**	**100,00****
Fondsvermögen FT AccuGeld (PT)					**EUR**	**521.661.997,89**	
Anteilwert					EUR	70,77	
Umlaufende Anteile					Stück	7.371.669	
Fondsvermögen FT AccuGeld (PA)					**EUR**	**62.703.667,24**	
Anteilwert					EUR	49,20	
Umlaufende Anteile					Stück	1.274.396	
Fondsvermögen FT AccuGeld (I)					**EUR**	**50.354.244,82**	
Anteilwert					EUR	50,57	
Umlaufende Anteile					Stück	995.665	
Fondsvermögen FT AccuGeld (G)					**EUR**	**96.666.695,51**	
Anteilwert					EUR	5.040,24	
Umlaufende Anteile					Stück	19.179	

* 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				
0,020% Aareal Bank MTN-HPF 2014(16)	DE000A1TNC11	EUR	0	15.000.000
0,000% Agence France Locale EO-FLR MTN 2015(16)	FR0013065232	EUR	0	40.000.000
0,737% BNP Paribas SFH EO-FLR MT Ob.Fi.Hab. 2012(17)	FR0011203165	EUR	0	10.000.000
0,000% Bundesimmobiliengesellschaft EO-FLR MTN 2014(16)	XS1147735069	EUR	0	12.000.000
0,000% Cais. Ctr. du Crd. Imm. France EO-FLR MTN 2014(17)	XS1019651048	EUR	0	7.000.000
2,125% Credit Suisse (Guernsey Br.) EO-MT-HPF 2012(17)	XS0732551550	EUR	1.800.000	1.800.000
0,287% Danske Bank EO-FLR MT PF 2012(17)	XS0749460035	EUR	0	6.800.000
0,008% Deutsche Hypothekenbank FLR-MTN-OPF 2012(17)	DE000DHY3509	EUR	0	5.000.000
0,020% Deutsche Kreditbank HPF 2014(16)	DE000DKB0259	EUR	0	12.000.000
0,000% Dexia Crédit Local EO-FLR MTN 2014(17)	XS1048900838	EUR	0	40.700.000
0,000% Dexia Crédit Local EO-FLR MTN 2015(17)	XS1189261966	EUR	0	30.600.000
0,214% DNB Boligkreditt EO-FLR MT PF 2011(16)	XS0686489393	EUR	0	5.000.000
0,000% Dt.Apotheker- u. Ärztebank FLR-MTN-HPF 2014(17)	XS1047313173	EUR	0	5.000.000
0,000% ING-DiBa FLR-HPF 2012(17)	DE000A1KRJE2	EUR	0	14.000.000
0,000% Investitionsbank Berlin FLR-IHS 2012(16)	DE000A1H3HK4	EUR	0	5.000.000
0,324% Nord/LB Lux Cov.Bond Bank EO-FLR MTL 2008(16)	XS0406533843	EUR	0	25.000.000
0,735% Nord/LB Lux Cov.Bond Bank EO-FLR MTL 2009(17)	XS0413110700	EUR	0	19.000.000
1,625% OP-Asuntoluottopankki EO-Cov. MTN 2012(17)	XS0785351213	EUR	4.500.000	4.500.000
3,625% SNS bank EO-Covered MTN 2010(17)	XS0493713902	EUR	1.250.000	1.250.000
0,000% Société Générale EO-FLR MT Obl.Fonc. 2014(17)	FR0011800028	EUR	0	12.000.000
0,184% Swedbank Hypotek EO-FLR Mortg. Cov.MTN 2012(17)	XS0755790127	EUR	0	25.000.000
0,183% Swedbank Hypotek EO-FLR Mortg.Cov. MTN 2012(17)	XS0765411839	EUR	0	7.150.000

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
				im Berichtszeitraum
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
0,000% Aareal Bank FLR-MTN-HPF 2013(16)	DE000A1TNCT5	EUR	0	8.750.000
4,125% Berlin Hyp ÖPF 2007(17)	DE000A0NKTQ6	EUR	6.754.000	6.754.000
4,010% Commerzbank ÖPF 2006(16)	DE000HBE1NC1	EUR	0	3.000.000
3,875% DEPFA ACS BANK EO-MTN 2006(16)	DE000A0G1RB8	EUR	0	30.260.000
0,000% Deutsche Pfandbriefbank FLR-MTN-HPF 2014(17)	DE000A1X3LY7	EUR	0	26.050.000
0,000% Norddeutsche Landesbank -GZ- FLR-ÖPF 2014(16)	DE000NLB1VU9	EUR	0	5.000.000
Nicht notierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
4,000% PBBGR 2006(16)	DE009A31WXC3	EUR	0	2.000.000
Schuldscheindarlehen				
4,250% BHH 2007(17)	DE009A38GI19	EUR	0	3.000.000
4,515% Depfa ACS 2016(17)	DNI000000056	EUR	20.000.000	20.000.000

Anhang
gemäß § 7 Nr. 9 KARBV*

			in % vom Fonds-vermögen
Angaben nach der Derivateverordnung			
Bestand der Geldmarkt-Instrumente			96,86
Bestand der Derivate			0,00
Sonstige Angaben			
FT AccuGeld (PT)			
Anteilwert	EUR	70,77	
Umlaufende Anteile	Stück	7.371.669	
FT AccuGeld (PA)			
Anteilwert	EUR	49,20	
Umlaufende Anteile	Stück	1.274.396	
FT AccuGeld (I)			
Anteilwert	EUR	50,57	
Umlaufende Anteile	Stück	995.665	
FT AccuGeld (G)			
Anteilwert	EUR	5.040,24	
Umlaufende Anteile	Stück	19.179	

*Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung

Wertpapierart	Region	Bewertungs-datum	Bewertung mit handelbaren Kursen	Bewertung mit Bewertungs-modellen	Besonderheiten bei Investmentanteilen, Bankguthaben und Verbindlichkeiten
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze					
Angabe zu dem Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände					
Renten	Inland	30.3.2017	50,91 %	4,26 %	
	Europa	30.3.2017	35,98 %	2,06 %	
	Australien	30.3.2017	3,65 %		
Übriges Vermögen		31.3.2017		1,38 %	1,76 %
			90,54 %	**7,70 %**	**1,76 %**

Die prozentualen Angaben beziehen sich auf den Anteil der einzelnen Vermögensgegenstände am Fondsvermögen.

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.

FRANKFURT-TRUST
Investment-Gesellschaft mbH
Bockenheimer Landstraße 10
60323 Frankfurt am Main
Postanschrift:
Postfach 11 07 61
60042 Frankfurt am Main

Telefon (0 69) 9 20 50 - 200
Telefax (0 69) 9 20 50 - 101

Gezeichnetes
und eingezahltes Eigenkapital:
16,0 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital:
11,6 Mio. EUR

Gesellschafter von
FRANKFURT-TRUST ist zu
100 % die BHF-BANK 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:
2,4 Mrd. EUR

Fondsadministration

BNY Mellon Service
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH
MesseTurm
Friedrich-Ebert-Anlage 49
60327 Frankfurt am Main

Geschäftsführung

Karl Stäcker
Sprecher

Zugleich Mitglied der Geschäftsführung und Vorsitzender des Verwaltungsrats der FRANKFURT-TRUST Invest Luxemburg AG und Mitglied des Vorstands des BVI Bundesverband Investment und Asset Management e. V.

Wolfgang Marx

Zugleich Mitglied des Verwaltungsrats der FRANKFURT-TRUST Invest Luxemburg AG

Aufsichtsrat

Joachim Häger
Vorsitzender

Mitglied des Vorstands der BHF-BANK

Christophe Tadié
stellv. Vorsitzender

Mitglied des Vorstands der BHF-BANK

Frank Behrends

Mitglied des Vorstands der BHF-BANK

Matthias Berg

Direktor der BHF-BANK

Ulrich Lingenthal

Direktor der BHF-BANK

Prof. Dr. Hartwig Webersinke

Dekan an der Fakultät Wirtschaft und Recht an der Hochschule Aschaffenburg

Servicetelefon

Für Fragen zu Ihrem FT-Investmentdepot erreichen Sie uns montags bis freitags von 8 – 18 Uhr unter der Rufnummer (0 69) 9 20 50 -200.

Fondspreise

Der telefonische Ansagedienst für Preise der FT-Fonds ist bundesweit unter der Rufnummer 0800 38 03 66 37 geschaltet. Außerdem finden Sie die Fondspreise auf Videotext von ARD und ZDF sowie im Internet unter www.frankfurt-trust.de

Stand März 2017