

FT Emerging ConsumerDemand

HALBJAHRESBERICHT 30.9.2017

Marktentwicklung und Tätigkeitsbericht

Ausgangslage

Abgesehen von einer Schwächephase im Sommer setzte sich die nun schon seit acht Jahren andauernde Aktienhausse im Berichtszeitraum fort. In den USA trieb die Wahl Donald Trumps zum Präsidenten die Aktienmärkte an, da viele Investoren von ihm konjunkturfördernde Infrastruktur- und Steuersenkungsprogramme erwarteten. Zwar erfüllten sich diese Erwartungen bislang nicht, die Wirtschaft entwickelte sich aber so robust, dass die Kauflaune an den Börsen anhielt. Steigende Inflationserwartungen führten kurzfristig zu Verlusten bei Anleihen. In der Folge aber gingen die Inflationszahlen zurück, so dass insbesondere sichere Staatsanleihen weiter gefragt waren. Dass sich bei den Wahlen in den Niederlanden und Frankreich liberale, europafreundliche Parteien durchsetzen konnten, förderte die zahlreiche Anlageklassen erfassende Risikofreude der Anleger ebenso wie die anhaltend niedrigen Zinsen.

Geldmarkt

Die Geldpolitik der meisten relevanten Notenbanken blieb im Berichtszeitraum zunächst unverändert expansiv ausgerichtet. Weiterhin liegt 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 folgten bis Anfang Juni zwei weitere Zinsschritte auf ein Niveau von 1,0 bis 1,25 Prozent.

Anleihen

Die Rentenmärkte konnten weiterhin auf die Unterstützung der vorsichtig agierenden Zentralbanken bauen. Die Europäische Zentralbank gab noch keine Signale für einen Ausstieg aus dem laufenden Anleihen-Kaufprogramm. EZB-Präsident Draghi bezeichnete die Volatilität des Euro als eine Quelle der Unsicherheit. In den USA gab die Notenbank FED bekannt, dass ab Oktober die Wiederanlage der Fälligkeiten um 10 Milliarden US-Dollar reduziert wird. FED-Präsidentin Yellen kündigte

eine Fortsetzung der graduellen, möglichst schonenden geldpolitischen Normalisierung an. Die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen lag Ende September bei 0,46 Prozent, die 2-jährige Bundrendite fiel im letzten Quartal auf – 0,69 Prozent.

Aktien

Der Wahlsieg des europafreundlichen Emmanuel Macron in der französischen Präsidentschaftswahl unterstützte die europäischen Aktienmärkte. Die gute Stimmung der Anleger war aber nicht nur auf den vorläufigen Rückgang der politischen Risiken zurückzuführen, auch wirtschaftliche Fakten sprachen für Europa. So beschleunigte sich das Wachstum der deutschen Wirtschaft im ersten Quartal weiter. Trotz zunehmender Zweifel an der turbulenten Amtsführung Donald Trumps entwickelten sich auch die US-Aktienmärkte vor dem Hintergrund zurückgehender Arbeitslosenzahlen positiv. Dabei waren vor allem die Aktien großer Technologiekonzerne gefragt.

FT Emerging ConsumerDemand

Der FT Emerging ConsumerDemand legt weltweit in Aktien von Konsumgüterunternehmen an, die einen hohen Umsatzanteil in den Emerging Markets erzielen oder dort ihren Sitz haben. Die Auswahl der Anlagen beruht auf quantitativen Ansätzen und der Einschätzung unserer Kapitalmarktexperten. Ziel einer Anlage im FT Emerging ConsumerDemand ist es, an der Wertentwicklung von Aktien aus dem Bereich Konsum mit hohem Bezug zu den Emerging Markets teilzuhaben.

In den zurückliegenden sechs Monaten erzielte die speziell für Privatanleger aufgelegte Anlageklasse (PT) des Fonds einen Wertzuwachs von 0,9 Prozent, bei der für institutionelle Anleger aufgelegten Anlageklasse (I) belief sich die Wertsteigerung im selben Zeitraum auf 1,3 Prozent.

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

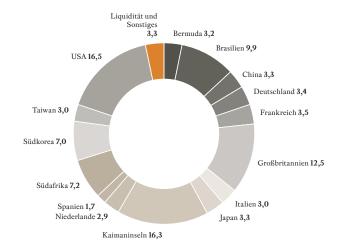
Vermögensaufstellung im Überblick

30.9.2017

Vermögensübersicht

Fondsvermögen in Mio. EUR	128,2
	in % vom
	Fondsvermögen
Aktien	96,75
Derivate	-0,09
Aktienindex-Derivate	-0,09
Liquiditätsanlagen	3,10
Bankguthaben	3,10
Sonstige Vermögensgegenstände	0,33
Sonstige Verbindlichkeiten	-0,09
Fondsvermögen	100,00

Portefeuillestruktur nach Ländern in %



Kurzdarstellung der Anteilklassen

FT Emerging ConsumerDemand (PT)

A P	20 I: 2011
Auflegung:	20. Juni 2011
Geschäftsjahr:	1. April bis 31. März
WKN/ISIN:	A1JGVL/LU0632979331
Ausschüttung:	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
Verwaltungsvergütung:	bis zu 1,75 % p.a.; zzt. 1,50 % p.a. des Nettofondsvermögens;
Depotbankvergütung:	bis zu 0,10 % p.a.; zzt. 0,04 % p.a. des Nettofondsvermögens;
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5 % zugunsten der Vertriebsstellen
Mindestanlagesumme:	2.500 Euro bzw. im Rahmen von Sparplänen 50 Euro monatlich
Anteilscheine:	ein Anspruch auf Auslieferung effektiver Stücke besteht nicht

FT Emerging ConsumerDemand (I)

Auflegung:	20. Juni 2011
Geschäftsjahr:	1. April bis 31. März
WKN/ISIN:	A1JGVK/LU0632979174
Ausschüttung:	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
Verwaltungsvergütung:	bis zu 0,74 % p. a.; zzt. 0,74 % p. a. des Nettofondsvermögens;
Depotbankvergütung:	bis zu 0,10 % p.a.; zzt. 0,04 % p.a. des Nettofondsvermögens;
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5 % zugunsten der Vertriebsstellen*
Mindestanlagesumme:	250.000 Euro
Anteilscheine:	ein Anspruch auf Auslieferung effektiver Stücke besteht nicht

^{*}wird zurzeit nicht erhoben

Vermögensaufstellung

30.9.2017

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw.	Bestand 30.9.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % von Fonds
	Währung		im Ber	ichtszeitraum			vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						124.065.878,79	96,75
Aktien						124.065.878.79	96,75
Deutschland						4.412.140,00	3,44
Automobil						4.412.140,00	3,44
BMW	C4:: -1-	27,000	2.000	7,000	94 4200 ELID		
	Stück	27.000	2.000	7.000	84,4200 EUR	2.279.340,00	1,78
DE0005190003		22.000	2,000		(((E00 EIID	2 122 000 00	1.6
Daimler	Stück	32.000	3.000	0	66,6500 EUR	2.132.800,00	1,66
DE0007100000						4 002 002 50	2.10
Bermuda						4.082.803,59	3,18
Handel	G 1	2 700 000	2 700 000	0	(0 (0 0 1 1 1 7 1	2.042.053,79	1,59
Man Wah Holdings	Stück	2.700.000	2.700.000	0	6,9600HKD	2.042.053,79	1,59
BMG5800U1071						2 2 4 2 7 4 2 2 2	
Privater Konsum & Haushalt	0.11	1 000 000	100.000	250,000	10 50001117	2.040.749,80	1,59
Haier Electronics Group	Stück	1.000.000	100.000	250.000	18,7800HKD	2.040.749,80	1,59
BMG423131256							
Brasilien						12.711.741,87	9,9
Handel						4.543.533,72	3,54
Kroton Educacional	Stück	550.000	90.000	0	19,1000 BRL	2.791.952,37	2,18
BRKROTACNOR9							
Multiplus	Stück	175.000	0	0	37,6600 BRL	1.751.581,35	1,37
BRMPLUACNOR3							
Nahrungsmittel						4.589.698,61	3,58
AMBEV	Stück	820.000	70.000	0	21,0600 BRL	4.589.698,61	3,58
BRABEVACNOR1							
Reise & Freizeit						3.578.509,54	2,79
Smiles	Stück	175.000	25.000	0	76,9400 BRL	3.578.509,54	2,79
BRSMLEACNOR1							
China						4.172.779,14	3,25
Automobil						4.172.779,14	3,25
Great Wall Motor	Stück	4.000.000	600.000	200.000	8,1926CNY	4.172.779,14	3,25
CNE100000338					,	,	
Frankreich						4.451.250,00	3,47
Privater Konsum & Haushalt						4.451.250,00	3,47
Hermes International	Stück	5.000	500	0	428,6500 EUR	2.143.250,00	1,67
FR0000052292					,	/	
LVMH Moët Henn. L. Vuitton	Stück	10.000	1.000	5.000	230,8000 EUR	2.308.000,00	1,80
FR0000121014					, , , , , , , , , , , , , , , , , , , ,	,	
Großbritannien						16.077.708,09	12.54
Privater Konsum & Haushalt						11.817.331,81	9,22
British American Tobacco	Stück	72.000	6.000	0	46,5000 GBP	3.817.559,86	2,98
GB0002875804		, 2.000	0.000		.0,00000	0.017.007,00	
Burberry Group	Stück	210.000	20.000	0	17,3300 GBP	4.149.714,94	3,24
GB0031743007	Stack	210.000	20.000		17,0000 OD1		
Reckitt Benckiser Group	Stück	50.000	5.000	0	67,5300 GBP	3.850.057,01	3,00
GB00B24CGK77	Otuck	33.000	0.000	<u> </u>	0.,0000 ODI	3.330.007,01	5,00
Reise & Freizeit						4.260.376,28	3,32
InterContinental Hotels Group*	Stück	95.000	35.958	0	39,3300 GBP	4.260.376,28	3,32
GB00BD8QVH41	Stuck	70.000	55.750	0	57,5500 ODI	7.200.070,20	5,52
при уричалица							

^{*}Änderung ISIN im Berichtszeitraum von GB00BYXK6398 in GB00BD8QVH41 und Split im Verhältnis 47:45. Die Erläuterungen und Hinweise sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.9.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % von Fonds vermöger
			im Ber	ichtszeitraum			
Italien						3.899.200,00	3,04
Privater Konsum & Haushalt						3.899.200,00	3,04
Moncler	Stück	160.000	10.000	0	24,3700 EUR	3.899.200,00	3,04
IT0004965148							
Japan						4.205.174,36	3,28
Automobil						2.331.475,48	1,82
Koito Manufactoring	Stück	41.000	41.000	0	7.550,00 JPY	2.331.475,48	1,82
JP3284600008							
Privater Konsum & Haushalt						1.873.698,88	1,40
Japan Tobacco	Stück	67.000	7.000	0	3.713,00 JPY	1.873.698,88	1,4
JP3726800000							
Kaimaninseln						20.954.356,20	16,34
Automobil						3.561.532,19	2,78
Geely Automobile Holdings	Stück	1.500.000	400.000	300.000	21,8500HKD	3.561.532,19	2,78
KYG3777B1032							
Nahrungsmittel						5.185.656,07	4,04
Want Want China Holdings	Stück	3.700.000	700.000	0	5,3300HKD	2.143.004,62	1,67
KYG9431R1039							
WH Group	Stück	3.500.000	3.500.000	0	1,0244 USD	3.042.651,45	2,37
KYG960071028							
Privater Konsum & Haushalt						9.368.106,50	7,3
Anta Sports Products	Stück	1.300.000	250.000	350.000	32,9000HKD	4.647.650,10	3,62
KYG040111059							
Hengan International Group	Stück	600.000	120.000	0	72,4000HKD	4.720.456,40	3,68
KYG4402L1510							
Technologie						2.839.061,44	2,2
NetEase	Stück	13.000	13.000	0	257,3500 USD	2.839.061,44	2,2
US64110W1027							
Niederlande						3.763.900,00	2,94
Privater Konsum & Haushalt						3.763.900,00	2,94
Unilever	Stück	76.000	6.000	0	49,5250 EUR	3.763.900,00	2,94
NL0000009355							
Spanien						2.131.940,00	1,60
Handel						2.131.940,00	1,60
Distribuidora International de Alimentacion ES0126775032	Stück	430.000	30.000	0	4,9580 EUR	2.131.940,00	1,60
Südafrika						9.225.056,56	7,20
Handel						7.153.586,02	5,58
Mr. Price Group	Stück	230.000	60.000	0	175,0700 ZAR	2.516.914,40	1,90
ZAE000200457						, ,	
The SPAR Group	Stück	190.000	60.000	0	166,0000 ZAR	1.971.471,79	1,54
ZAE000058517						/	
Truworths International	Stück	560.000	60.000	0	76,1400 ZAR	2.665.199,83	2,08
ZAE000028296						,	
Nahrungsmittel						2.071.470,54	1,62
Avi	Stück	340.000	30.000	0	97,4700 ZAR	2.071.470,54	1,62
ZAE000049433					· ·	,	
Südkorea						8.939.384,96	6,9
Privater Konsum & Haushalt						8.939.384,96	6,97
Woongjin Coway	Stück	29.000	2.000	0	92.900,00KRW	1.995.393,14	1,50
KR7021240007						,	

Die Erläuterungen und Hinweise sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.9.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds-
	wanrung	-	im Ror	ichtszeitraum			vermögen
KT&G	Stück	28.000	2.000	0	106.000,00KRW	2.198.257,98	1,71
KR7033780008	Stuck	20.000	2.000		100.000,00111111	2.170.207,70	1,71
Samsung Electronics	Stück	2.500	200	100	2.563.000,00KRW	4.745.733,84	3,70
KR7005930003						,.	
Taiwan						3.900.748,85	3,04
Industrie						2.017.436,01	1,57
Cub Elecparts Inc.	Stück	200.000	53.045	40.000	361,0000TWD	2.017.436,01	1,57
TW0002231008							
Technologie						1.883.312,84	1,47
Hu Lane Associate	Stück	400.000	0	0	168,5000TWD	1.883.312,84	1,47
TW0006279003							
USA						21.137.695,17	16,49
Finanzdienstleister						3.331.296,67	2,60
MasterCard	Stück	28.000	28.000	0	140,2000 USD	3.331.296,67	2,60
US57636Q1040						10 (44 000 00	10.64
Privater Konsum & Haushalt		F1 000	0.000		F2 1500 HOD	13.644.008,82	10,64
Colgate-Palmolive	Stück	51.000	8.000	0	73,1500 USD	3.165.860,49	2,47
US1941621039	C 1	41.000	16,000		116.060011010	4.070.202.21	2 17
Kimberly-Clark	Stück	41.000	16.000	0	116,9600 USD	4.069.382,21	3,17
US4943681035 Philip Mounis International	Stück	44.000	4.000	0	111,8000 USD	1 171 172 96	2 26
Philip Morris International US7181721090	Stuck	44.000	4.000	U	111,0000 03D	4.174.473,86	3,26
Tupperware Brands	Stück	43.000	3.000	0	61,2300 USD	2.234.292,26	1,74
US8998961044	Stuck	45.000	3.000	0	01,2300 03D	2.234.292,20	1,/4
Technologie						4.162.389,68	3,25
Apple	Stück	32.000	3.000	4.000	153,2800 USD	4.162.389,68	3,25
US0378331005	Stuck	52.000	0.000	1.000	150,2000 CSD	1.102.005,00	0,20
Summe Wertpapiervermögen						124.065.878,79	96,75
Derivate						-113.034,62	-0,09
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen						-113.034,02	-0,09
handelt es sich um verkaufte Positionen.							
Aktienindex-Derivate						-113.034,62	-0,09
Aktienindex-Terminkontrakte						-113.034,62	-0.09
MINI FUTURE MSCI Emerging Markets						,-	
Index 15.12.2017 ICE	Stück	90			USD	-113.034,62	-0,09

Die Erläuterungen und Hinweise sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.9.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % von Fonds vermöger
	wanrung		im Rer	ichtszeitraum			vermoge
Liquiditätsanlagen				101102011144111		3.976.455,71	3,10
Bankguthaben						3.976.455,71	3,10
Bankguthaben CACEIS Bank,						, , , , , , , , , , , , , , , , , , , ,	
Luxembourg Branch	EUR	2.908.256,10				2.908.256,10	2,27
Initial Margin ODDO BHF Aktiengesellschaft	EUR	200.000,00				200.000,00	0,16
Bankguthaben CACEIS Bank,						, , , , , , , , , , , , , , , , , , , ,	
Luxembourg Branch	TWD	256.429,43				7.165,24	0,0
Bankguthaben CACEIS Bank,						,	
Luxembourg Branch	USD	1.014.642,90				861.034,37	0,6
Sonstige Vermögensgegenstände		, , , , ,				418.973,82	0,33
Dividendenansprüche	EUR	304.721,54				304.721,54	0,24
Variation Margin	EUR	113.034,62				113.034,62	0,09
Sonstige Forderungen	EUR	1.217,66				1.217,66	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten		1,21,,00				-120.116,32	-0,09
Verwaltungsvergütung	EUR	-94.657,69				-94.657,69	-0.0
Verwahrstellenvergütung	EUR	-4.066,56				-4.066,56	0,00
Prüfungskosten	EUR	-14.980,82				-14.980,82	-0,0
Taxe d'abonnement	EUR	-6.411,25				-6.411,25	0,00
Fondsvermögen	LOR	-0.111,20			EUR	128.228.157,38	100,00
onesvermogen					Lon	120.220.107,00	100,0
Fondsvermögen FT Emerging ConsumerDemand	(PT)				EUR	32.047.659,76	
Anteilwert	()				EUR	78,67	
Umlaufende Anteile					Stück	407.374,000	
Fondsvermögen FT Emerging ConsumerDemand	I (T)				EUR	96.180,497,62	
Anteilwert	(1)				EUR	82,76	
Umlaufende Anteile					Stück	1.162.092,000	
omatiente rintene					Ottek	1.102.072,000	
Bestand der Wertpapiere							96,75
Bestand der Derivate							-0.09
Bestand der Liquiditätsanlagen							3,10
* Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Ber	echnung						
können geringfügig Rundungsdifferenzen entstar	nden sein.						
Im Rahmen des Risikomanagementverfahrens wur							
Marktrisikobegrenzung des Fonds in der Berichtsp							
Commitment-Ansatz verwendet. Bei dieser Berech	nungsmethod	e					
werden die Derivatepositionen des Fonds basieren							
Delta-Ansatz in die entsprechenden Basiswertäqui							
umgerechnet und adäquat bewertet.Die Summe de	er Basiswert-						
äquivalente darf dabei den Nettoinventarwert des							
nicht übersteigen.							

		Bewertungs-				
		datum				
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze						
Die Vermögensgegenstände des Son sind auf der Grundlage nachstehend	dervermogens					
Kurse/Marktsätze bewertet:	101					
Kurse/Marktsatze bewertet.						
Wertpapierart		Kursdatum				
Aktien		28.9.2017				
Derivate		28.9.2017				
Devisenkurse per 28.9.2017						
Brasilianischer Real	(BRL)	3,762600	=	1 EUR		
Britisches Pfund	(GBP)	0,877000	=	1 EUR		
Chinesischer Renminbi Yuan	(CNY)	7,853400	=	1 EUR		
Hong Kong Dollar	(HKD)	9,202500	=	1 EUR		
Japanischer Yen	(JPY)	132,770000	=	1 EUR		
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	15,998200	=	1 EUR		
Südkoreanischer Won	(KRW)	1.350,160000	=	1 EUR		
Taiwan Dollar	(TWD)	35,788000	=	1 EUR		
US-Dollar	(USD)	1,178400	=	1 EUR		
Terminbörse						
New York/N.Y ICE Futures U.S.		EUREX				
ivew Tork/IV.1. – ICE Futures U.S.						
Zum Bewertungsstichtag wurden die	e Wertpapiere und Dev	visen des Portfolios				
Zum Bewertungsstichtag wurden die zu Vortageskursen bewertet. Aufgru	e Wertpapiere und Dev and von Marktbewegur	igen kann sich unter				
Zum Bewertungsstichtag wurden di zu Vortageskursen bewertet. Aufgru Zugrundelegung der Wertpapierkur	e Wertpapiere und Dev ind von Marktbewegur rse per Ultimo ein wese	igen kann sich unter				
Zum Bewertungsstichtag wurden di zu Vortageskursen bewertet. Aufgru Zugrundelegung der Wertpapierkur	e Wertpapiere und Dev ind von Marktbewegur rse per Ultimo ein wese	igen kann sich unter				
Zum Bewertungsstichtag wurden di zu Vortageskursen bewertet. Aufgru Zugrundelegung der Wertpapierkur	e Wertpapiere und Dev ind von Marktbewegur rse per Ultimo ein wese	igen kann sich unter				
Zum Bewertungsstichtag wurden die zu Vortageskursen bewertet. Aufgru Zugrundelegung der Wertpapierkur	e Wertpapiere und Dev ind von Marktbewegur rse per Ultimo ein wese	igen kann sich unter				
Zum Bewertungsstichtag wurden die zu Vortageskursen bewertet. Aufgru Zugrundelegung der Wertpapierkur	e Wertpapiere und Dev ind von Marktbewegur rse per Ultimo ein wese	igen kann sich unter				
Zum Bewertungsstichtag wurden die zu Vortageskursen bewertet. Aufgru Zugrundelegung der Wertpapierkur	e Wertpapiere und Dev ind von Marktbewegur rse per Ultimo ein wese	igen kann sich unter				
Zum Bewertungsstichtag wurden die zu Vortageskursen bewertet. Aufgru Zugrundelegung der Wertpapierkur	e Wertpapiere und Dev ind von Marktbewegur rse per Ultimo ein wese	igen kann sich unter				
Zum Bewertungsstichtag wurden die zu Vortageskursen bewertet. Aufgru Zugrundelegung der Wertpapierkur	e Wertpapiere und Dev ind von Marktbewegur rse per Ultimo ein wese	igen kann sich unter				
Zum Bewertungsstichtag wurden die zu Vortageskursen bewertet. Aufgru Zugrundelegung der Wertpapierkur	e Wertpapiere und Dev ind von Marktbewegur rse per Ultimo ein wese	igen kann sich unter				
Zum Bewertungsstichtag wurden die zu Vortageskursen bewertet. Aufgru Zugrundelegung der Wertpapierkur	e Wertpapiere und Dev ind von Marktbewegur rse per Ultimo ein wese	igen kann sich unter				
Zum Bewertungsstichtag wurden die zu Vortageskursen bewertet. Aufgru Zugrundelegung der Wertpapierkur	e Wertpapiere und Dev ind von Marktbewegur rse per Ultimo ein wese	igen kann sich unter				
Zum Bewertungsstichtag wurden die zu Vortageskursen bewertet. Aufgru Zugrundelegung der Wertpapierkur	e Wertpapiere und Dev ind von Marktbewegur rse per Ultimo ein wese	igen kann sich unter				
Zum Bewertungsstichtag wurden die zu Vortageskursen bewertet. Aufgru Zugrundelegung der Wertpapierkur	e Wertpapiere und Dev ind von Marktbewegur rse per Ultimo ein wese	igen kann sich unter				
Zum Bewertungsstichtag wurden die zu Vortageskursen bewertet. Aufgru Zugrundelegung der Wertpapierkur	e Wertpapiere und Dev ind von Marktbewegur rse per Ultimo ein wese	igen kann sich unter				
Zum Bewertungsstichtag wurden die zu Vortageskursen bewertet. Aufgru Zugrundelegung der Wertpapierkur	e Wertpapiere und Dev ind von Marktbewegur rse per Ultimo ein wese	igen kann sich unter				
Zum Bewertungsstichtag wurden die zu Vortageskursen bewertet. Aufgru Zugrundelegung der Wertpapierkur	e Wertpapiere und Dev ind von Marktbewegur rse per Ultimo ein wese	igen kann sich unter				
Zum Bewertungsstichtag wurden die zu Vortageskursen bewertet. Aufgru Zugrundelegung der Wertpapierkur	e Wertpapiere und Dev ind von Marktbewegur rse per Ultimo ein wese	igen kann sich unter				
Zum Bewertungsstichtag wurden di zu Vortageskursen bewertet. Aufgru Zugrundelegung der Wertpapierkur	e Wertpapiere und Dev ind von Marktbewegur rse per Ultimo ein wese	igen kann sich unter				
Zum Bewertungsstichtag wurden di zu Vortageskursen bewertet. Aufgru Zugrundelegung der Wertpapierkur	e Wertpapiere und Dev ind von Marktbewegur rse per Ultimo ein wese	igen kann sich unter				
Zum Bewertungsstichtag wurden di zu Vortageskursen bewertet. Aufgru Zugrundelegung der Wertpapierkur	e Wertpapiere und Dev ind von Marktbewegur rse per Ultimo ein wese	igen kann sich unter				
Zum Bewertungsstichtag wurden die zu Vortageskursen bewertet. Aufgru Zugrundelegung der Wertpapierkur	e Wertpapiere und Dev ind von Marktbewegur rse per Ultimo ein wese	igen kann sich unter				
Zum Bewertungsstichtag wurden die zu Vortageskursen bewertet. Aufgru Zugrundelegung der Wertpapierkur	e Wertpapiere und Dev ind von Marktbewegur rse per Ultimo ein wese	igen kann sich unter				
	e Wertpapiere und Dev ind von Marktbewegur rse per Ultimo ein wese	igen kann sich unter				

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	
		waniung	in	n Berichtszeitraum	
Während des Berichtszeitraumes abgesch	lossene Geschäfte.		111	i Berieneszeitraam	
soweit sie nicht mehr in der Vermögensat	ıfstellung erscheinen				
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Inv	vestmentfonds und				
Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung	zum Berichtsstichtag)				
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Belle International	KYG097021045	Stück	400.000	3.500.000	
CIA Hering	BRHGTXACNOR9	Stück	0	350.000	
Clicks Group	ZAE000134854	Stück	20.000	290.000	
Edenred	FR0010908533	Stück	11.000	155.000	
Fujitsu General	JP3818400008	Stück	31.000	116.000	
Luk Fook Holdings	BMG5695X1258	Stück	0	700.000	
Pandora	DK0060252690	Stück	0	19.000	
Salvatore Ferragamo	IT0004712375	Stück	8.000	120.000	
Andere Wertpapiere					
Edenred Anrechte	FR0013251832	Stück	155.000	155.000	
Jnilever Anrechte	NL0012314595	Stück	76.000	76.000	
Jnilever Anrechte	NL0012440689	Stück	76.000	76.000	
Umsätze in Derivaten					
(Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte					
Basiswert[e]: MSCI Emerging Markets Inde	x)	Stück	194	344	

FT Emerging ConsumerDemand (PT)

Entwicklungsrechnung für den Zeitraum vom 1.4.2017 bis 30.9.2017

		in EUR	in EUR
Ī.	Fondsvermögen am Beginn		
	des Geschäftsjahres		33.121.483,26
	1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-1.354.736,35
	a) Mittelzuflüsse aus		
	Anteilschein-Ausgaben	10.881.444,94	
	b) Mittelabflüsse aus		
	Anteilschein-Rücknahmen	-12.236.181,29	
	2. Ertrags-/Aufwandsausgleich		-66.459,61
	3. Ordentliches Nettoergebnis		249.132,13
	4. Realisierte Gewinne		1.052.148,54
	5. Realisierte Verluste		-924.295,08
	6. Nettoveränderung der nicht		
	realisierten Gewinne		2.380.315,23
	7. Nettoveränderung der nicht		
	realisierten Verluste		-2.409.928,36
II.	Fondsvermögen am 30.9.2017		32.047.659,76

FT Emerging ConsumerDemand (I)

Entwicklungsrechnung für den Zeitraum vom 1.4.2017 bis 30.9.2017

		in EUR	in EUR
I.	Fondsvermögen am Beginn		
	des Geschäftsjahres		92.232.873,26
	1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		2.732.779,14
	a) Mittelzuflüsse aus		
	Anteilschein-Ausgaben	8.701.987,29	
	b) Mittelabflüsse aus		
	Anteilschein-Rücknahmen	-5.969.208,15	
	2. Ertrags-/Aufwandsausgleich		14.387,71
	3. Ordentliches Nettoergebnis		1.135.229,31
	4. Realisierte Gewinne		3.153.274,16
	5. Realisierte Verluste		-2.766.963,58
	6. Nettoveränderung der nicht		
	realisierten Gewinne		5.156.197,53
	7. Nettoveränderung der nicht		
	realisierten Verluste		-5.477.279,91
II.	Fondsvermögen am 30.9.2017		96.180.497,62

FT Emerging ConsumerDemand

Konsolidierte Entwicklungsrechnung für den Zeitraum vom 1.4.2017 bis 30.9.2017

		in EUR	in EUR
Ī.	Fondsvermögen am Beginn		
	des Geschäftsjahres		125.354.356,52
	1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		1.378.042,79
	a) Mittelzuflüsse aus		
	Anteilschein-Ausgaben	19.583.432,23	
	b) Mittelabflüsse aus		
	Anteilschein-Rücknahmen	-18.205.389,44	
	2. Ertrags-/Aufwandsausgleich		-52.071,90
	3. Ordentliches Nettoergebnis		1.384.361,44
	4. Realisierte Gewinne		4.205.422,70
	5. Realisierte Verluste		-3.691.258,66
	6. Nettoveränderung der nicht		
	realisierten Gewinne		7.535.480,15
	7. Nettoveränderung der nicht		
	realisierten Verluste		-7.886.175,66
II.	Fondsvermögen am 30.9.2017		128.228.157,38

Erläuterung zu der

Vermögensaufstellung

Der Fonds FT Emerging ConsumerDemand wurde am 20. Juni 2011 unter Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 aufgelegt.

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro (EUR).

Dabei werden:

- Vermögensgegenstände, die an einer Börse amtlich notiert sind, zum letzten verfügbaren Schlusskurs bewertet;
- Vermögensgegenstände, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, jedoch an einem Geregelten Markt bzw. an anderen organisierten Märkten gehandelt werden, ebenfalls zum letzten verfügbaren Schlusskurs bewertet;
- Vermögensgegenstände, die weder an einer Börse notiert, noch in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist;
- Vermögensgegenstände, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle anderen Vermögenswerte zum wahrscheinlichen Realisierungswert bewertet, der mit Vorsicht und nach Treu und Glauben zu bestimmen ist;
- flüssige Mittel zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet;
- Investmentanteile zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet;
- Festgelder zum Renditekurs bewertet, sofern ein entsprechender Vertrag, gemäß dem die Festgelder jederzeit kündbar sind, zwischen der Verwaltungsgesellschaft und dem Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, geschlossen wurde, und der Renditekurs dem Realisierungswert entspricht;
- nicht auf die Fondswährung lautende Vermögenswerte zum Devisenmittelkurs des Vortages in die Fondswährung umgerechnet.

Hinweis

Angaben zu wesentlichen Änderungen

Die bisherige BHF-BANK Aktiengesellschaft hat mit Wirkung zum 7. April 2017 ihren Namen in ODDO BHF Aktiengesellschaft geändert.

Die bisherige BHF-BANK (Schweiz) hat mit Wirkung zum 3. Juli 2017 ihren Namen in ODDO BHF (Schweiz) geändert.

Verwaltungsgesellschaft

FRANKFURT-TRUST Invest Luxemburg AG 534, rue de Neudorf 2220 Luxemburg

Postadresse:
B.P. 258
L-2012 Luxemburg

Telefon (+352) 457676-1 Telefax (+352) 458324

Eigenkapital: 2,6 Mio. EUR Stand 31. Dezember 2016

Geschäftsführung

Monika Anell

Holger Rech

Karl Stäcker

Zugleich Sprecher der Geschäftsführung der FRANKFURT-TRUST Investment-Gesellschaft mbH und Mitglied des Vorstandes des BVI Bundesverband Investment und Asset Management e.V. Frankfurt am Main

Verwaltungsrat

Karl Stäcker Vorsitzender

Sebastian Hofmann-Werther Zugleich Direktor der FRANKFURT-TRUST Investment-Gesellschaft mbH Frankfurt am Main

Wolfgang Marx

Zugleich Geschäftsführer der FRANK-FURT-TRUST Investment-Gesellschaft mbH Frankfurt am Main

Stand: 30. September 2017

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

Gesellschafter

FRANKFURT-TRUST Investment-Gesellschaft mbH Bockenheimer Landstraße 10 60323 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

CACEIS Bank Luxembourg Branch 5, allée Scheffer 2520 Luxembourg

Eigenkapital CACEIS Bank, Paris: 1.273,4 Mio. EUR Stand: 1. Januar 2017

Abschlussprüfer

KPMG Luxembourg Société coopérative Cabinet de révision agréé 39, Avenue John F. Kennedy 1855 Luxemburg

Telefon: (+352) 22 5151-1 Telefax: (+352) 22 5171 E-Mail: info@kpmg.lu Internet: www.kpmg.lu

Zahlstellen

Luxemburg:

CACEIS Bank Luxembourg Branch 5, allée Scheffer 2520 Luxembourg

Deutschland:

ODDO BHF Aktiengesellschaft Bockenheimer Landstraße 10 60323 Frankfurt am Main und deren Niederlassungen

Österreich:

Deutsche Bank Österreich AG Stock-im-Eisen-Platz 3 1010 Wien

Schweiz:

ODDO BHF (Schweiz) AG Schulhausstrasse 6 8002 Zürich

Vertreter

Schweiz:

ACOLIN Fund Services AG Affolternstrasse 56 8050 Zürich