



FT Global Multi Asset Income

JAHRESBERICHT 31.12.2017

Inhalt

Jahresbericht 31.12.2017

Marktentwicklung und Tätigkeitsbericht	4
Vermögensaufstellung im Überblick	8
Kurzdarstellung der Anteilklassen	10
Vermögensaufstellung	12
Angaben zu den Kosten gemäß § 101 Abs. 2 und 3 KAGB	62
Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV	64
Vermerk des Abschlussprüfers	78
Ertragsverwendung	80
Steuerliche Hinweise	81

FRANKFURT-TRUST
Investment-Gesellschaft mbH
Bockenheimer Landstraße 10
60323 Frankfurt am Main
Postanschrift:
Postfach 110761
60042 Frankfurt am Main
Telefon (0 69) 9 20 50 - 0
Telefax (0 69) 9 20 50 - 103
www.frankfurt-trust.de

Marktentwicklung und Tätigkeitsbericht

Ausgangslage

Abgesehen von einer Schwächephase im Sommer setzte sich die nun schon seit 2009 andauernde Aktienhausse im zurückliegenden Berichtsjahr weiter fort. In Deutschland ist das Bruttoinlandsprodukt im achten Jahr in Folge gewachsen. In den USA entwickelte sich die Wirtschaft trotz des turbulenten Regierungsstils Donald Trumps so robust, dass auch dort die Kauflaune an den Börsen anhielt. 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

Mit der stabilen expansiven Geldpolitik der Europäischen Zentralbank EZB blieben auch die Geldmarktsätze im Berichtszeitraum ein weiteres Mal auf unverändertem Niveau. Weiterhin liegt der Einlagenzins der EZB bei – 0,4 Prozent. Der ohnehin schon im negativen Bereich liegende 3-Monats-Libor rutschte vor diesem Hintergrund sogar noch weiter ab.

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 läutete die Notenbank Fed mit drei Zinserhöhungen den Abschied von der lockeren Geldpolitik ein. Die aus dem Amt scheidende Fed-Präsidentin Yellen kündigte eine Fortsetzung der graduellen, möglichst schonenden geldpolitischen Normalisierung an. Erste Äußerungen von Jerome Powell, ihrem designierten Nachfolger, lassen eine Fortsetzung dieser Politik erwarten.

Aktien

Die gute Stimmung der Aktienanleger war nicht nur auf den vorläufigen Rückgang der politischen Risiken zurückzuführen, auch wirtschaftliche Fakten sprachen für Aktien. So beschleunigte sich das Wachstum der deutschen Wirtschaft weiter. In den USA waren vor allem die Aktien großer Technologiekonzerne gefragt, die erst zum Ende des Jahres unter Druck gerieten. Die vom US-Kongress kurz vor Weihnachten verabschiedete Steuerreform, die unter anderem US-Unternehmen deutlich entlastet, beschäftigte die Börsen in der ganzen Welt. Über das Jahr gerechnet gehörten Investoren in den Emerging Markets zu den größten Profiteuren des weltweiten Wirtschaftswachstums.

FT Global Multi Asset Income

Der FT Global Multi Asset Income legt weltweit gestreut in eine flexible Mischung aus Aktien, Anleihen, Bankguthaben sowie Zertifikaten an. Der Anteil an Aktien liegt in der Regel zwischen 35 und 65 Prozent, die neutrale Position beläuft sich auf 50 Prozent. Das Aktienvermögen kann temporär bis auf null reduziert werden. Als Rentenanlagen kommen für den FT Global Multi Asset Income vor allem Staats- und Unternehmensanleihen sowie Pfandbriefe globaler Aussteller in Frage. Die Auswahl der einzelnen Anlagen und die Gewichtung der Anlageklassen beruht auf der Einschätzung unserer Kapitalmarktexperten. Die Steuerung des Fonds kann auch über Finanztermingeschäfte erfolgen. Ziel einer Anlage im FT Global Multi Asset Income ist es, attraktive Vermögenszuwächse bei verminderten Wertschwankungen durch eine flexible Steuerung der Anlageklassen zu erwirtschaften. Der FT Global Multi Asset Income wird in zwei Tranchen angeboten, der Tranche (I) für institutionelle Anleger und der Tranche (P) für Privatkunden.

Die Anlagestrategie wurde im zweiten Quartal auf eine global ausgerichtete Balanced-Strategie mit dem Ziel regelmäßiger Erträge umgestellt. Das Aktienmarktrisiko des Fonds wurde aktiv im Rahmen der vorgegebenen Bandbreiten mit Hilfe von Derivaten gemanagt. Angesichts des für Aktien weitgehend positiven Marktumfelds lag der Aktienanteil zuletzt bei

45 Prozent. Vor dem Hintergrund der starken Euroaufwertung im zurückliegenden Jahr verzeichnete der außerhalb Europas angelegte Rententeil des Portfolios Verluste. Teilweise Absicherungen des Währungsrisikos konnten diese negativen Effekte nur zum Teil ausgleichen.

Im zurückliegenden Geschäftsjahr erzielte der FT Global Multi Asset Income (I) eine Wertsteigerung von 0,6 Prozent und der FT Global Multi Asset Income (P) eine Wertsteigerung von 0,2 Prozent.

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

Vorteile

- Ausgewogene Vermögensverwaltung
- Flexible Gewichtung der Anlageklassen
- Systematischer Entscheidungsprozess

Risiken

- Nachlassende Prognosekraft des Modells
- Höhere Wertschwankungen und Kursverluste möglich
- Verschlechterung der Bonität einzelner Aussteller
- Währungsverluste

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 Portefeuille vor weiteren erwarteten Wertminderungen zu schützen oder um die Liquidität des Fonds sicherzustellen.

Durch die im Berichtszeitraum des Fonds veräußerten Positionen ergaben sich per saldo Gewinne, die überwiegend durch den Verkauf von Aktien entstanden.

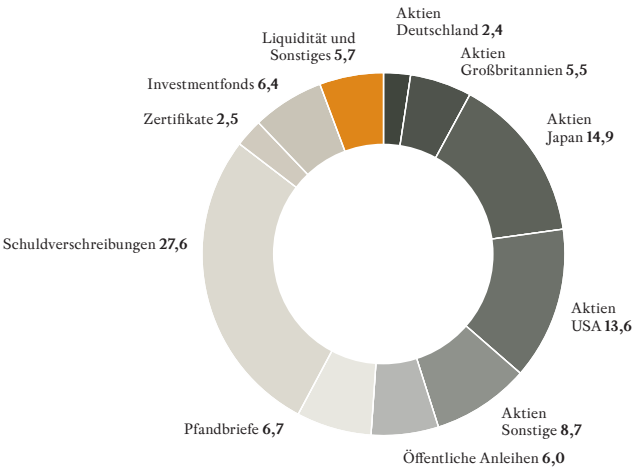
Vermögensaufstellung im Überblick

31.12.2017

Vermögensübersicht

Fondsvermögen in Mio. EUR	20,7
	in % vom Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	100,40
1. Aktien	45,09
2. Verzinsliche Wertpapiere	40,24
3. Zertifikate	2,53
4. Investmentfonds	6,44
5. Derivate	1,24
6. Forderungen	0,64
7. Bankguthaben	4,22
II. Verbindlichkeiten	- 0,40
III. Fondsvermögen	100,00

Portefeuillestruktur nach Assetklassen in %



Kurzdarstellung
der Anteilklassen

FT Global Multi Asset Income (P)

Auflegung:	10. Dezember 1990
Geschäftsjahr:	1. Januar bis 31. Dezember
WKN:	847813
ISIN:	DE0008478132
Ausschüttung:	Mitte Februar
Verwaltungsvergütung:	bis zu 1,5 % p.a. vom Fondsvermögen; zzt. 1,5 % 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 5 %, zzt. 5 %
Mindestanlagesumme:	2.500 Euro einmalig bzw. 50 Euro monatlich

FT Global Multi Asset Income (I)

Auflegung:	3. April 2017
Geschäftsjahr:	1. Januar bis 31. Dezember
WKN:	A141WV
ISIN:	DE000A141WV2
Ausschüttung:	Mitte Februar
Verwaltungsvergütung:	bis zu 1,5 % p.a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,74 % 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 5 %, wird zzt. nicht erhoben
Mindestanlagesumme:	250.000 Euro

Vermögensaufstellung

31.12.2017

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
im Berichtszeitraum							
Börsengehandelte Wertpapiere						17.346.714,21	84,01
Aktien						9.310.645,82	45,09
Deutschland						503.864,52	2,44
Automobil						61.083,86	0,30
Porsche Automobil Holding							
Inhaber-Vorzugsaktien	Stück	874	1.300	426	69,8900 EUR	61.083,86	0,30
DE000PAH0038							
Finanzdienstleister						61.655,85	0,30
Aareal Bank	Stück	1.635	1.830	195	37,7100 EUR	61.655,85	0,30
DE0005408116							
Gesundheit/Pharma						68.025,33	0,33
STADA Arzneimittel	Stück	771	771	0	88,2300 EUR	68.025,33	0,33
DE0007251803							
Immobilien						125.473,65	0,61
Deutsche Wohnen	Stück	1.703	1.703	0	36,3350 EUR	61.878,51	0,30
DE000A0HN5C6							
LEG Immobilien NA	Stück	669	669	0	95,0600 EUR	63.595,14	0,31
DE000LEG1110							
Industrie						62.722,44	0,30
Wirecard	Stück	674	674	0	93,0600 EUR	62.722,44	0,30
DE0007472060							
Reise & Freizeit						64.242,27	0,31
Deutsche Lufthansa vinkuliert NA	Stück	2.073	3.216	1.143	30,9900 EUR	64.242,27	0,31
DE0008232125							
Versorger						60.661,12	0,29
Uniper NA	Stück	2.392	2.392	0	25,3600 EUR	60.661,12	0,29
DE000UNSE018							
Belgien						65.839,55	0,32
Immobilien						65.839,55	0,32
Cofinimmo	Stück	601	601	0	109,5500 EUR	65.839,55	0,32
BE0003593044							
Bermuda						70.089,83	0,34
Handel						70.089,83	0,34
Signet Jewelers	Stück	1.500	1.500	0	55,9200 USD	70.089,83	0,34
BMG812761002							
Brit. Jungfern-Inseln						69.032,80	0,33
Privater Konsum & Haushalt						69.032,80	0,33
Michael Kors Holdings	Stück	1.300	2.440	1.140	63,5500 USD	69.032,80	0,33
VGG607541015							
Finnland						124.067,72	0,60
Energie						64.414,00	0,31
Neste	Stück	1.204	1.204	0	53,5000 EUR	64.414,00	0,31
FI0009013296							
Versorger						59.653,72	0,29
Fortum	Stück	3.611	4.628	1.017	16,5200 EUR	59.653,72	0,29
FI0009007132							
Frankreich						189.730,31	0,92
Automobil						63.485,52	0,31
Faurecia	Stück	966	966	0	65,7200 EUR	63.485,52	0,31
FR0000121147							

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
im Berichtszeitraum							
Immobilien						126.244,79	0,61
Icade	Stück	763	763	0	81,5400 EUR	62.215,02	0,30
FR0000035081							
Klépierre	Stück	1.754	1.754	0	36,5050 EUR	64.029,77	0,31
FR0000121964							
Großbritannien						1.143.819,75	5,54
Energie						63.506,99	0,31
BP	Stück	10.809	10.809	0	5,2050 GBP	63.506,99	0,31
GB0007980591							
Finanzdienstleister						262.939,81	1,27
3i Group	Stück	12.357	12.357	42.253	9,1050 GBP	127.001,34	0,61
GB00BIYW4409							
Hargreaves Lansdown	Stück	3.222	3.222	0	18,0400 GBP	65.611,11	0,32
GB00B1VZ0M25							
Investec	Stück	11.559	11.559	0	5,3900 GBP	70.327,36	0,34
GB00B17BBQ50							
Gesundheit/Pharma						61.909,23	0,30
GlaxoSmithKline	Stück	4.166	4.166	0	13,1650 GBP	61.909,23	0,30
GB0009252882							
Handel						127.368,80	0,61
Marks & Spencer Group	Stück	17.556	17.556	0	3,1440 GBP	62.305,07	0,30
GB0031274896							
WH Smith	Stück	2.492	2.492	0	23,1300 GBP	65.063,73	0,31
GB00B2PDGW16							
Immobilien						63.829,69	0,31
British Land	Stück	8.219	8.219	0	6,8800 GBP	63.829,69	0,31
GB0001367019							
Industrie						126.344,09	0,61
BBA Aviation	Stück	16.187	34.986	18.799	3,5000 GBP	63.951,35	0,31
GB00B1FP8915							
RPC Group	Stück	6.299	6.299	14.071	8,7750 GBP	62.392,74	0,30
GB0007197378							
Medien						63.452,42	0,31
Rightmove	Stück	1.250	1.250	0	44,9700 GBP	63.452,42	0,31
GB00B2987V85							
Privater Konsum & Haushalt						189.168,79	0,92
Bellway	Stück	1.528	3.823	7.763	35,9800 GBP	62.058,29	0,30
GB0000904986							
SSP Group	Stück	8.256	8.256	0	6,8450 GBP	63.790,86	0,31
GB00BNGWY422							
Taylor Wimpey	Stück	27.132	0	61.253	2,0675 GBP	63.319,64	0,31
GB0008782301							
Reise & Freizeit						61.062,04	0,30
Saga	Stück	43.380	43.380	0	1,2470 GBP	61.062,04	0,30
GB00BLTIY088							
Versicherungen						63.296,42	0,31
Legal & General Group	Stück	20.525	43.979	23.454	2,7320 GBP	63.296,42	0,31
GB0005603997							
Versorger						60.941,47	0,29
SSE	Stück	4.128	8.020	3.892	13,0785 GBP	60.941,47	0,29
GB0007908733							

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
im Berichtszeitraum							
Irland						132.098,23	0,64
Industrie						65.385,88	0,32
DCC	Stück	777	1.600	823	84,1517 EUR	65.385,88	0,32
IE0002424939							
Technologie						66.712,35	0,32
Seagate Technology	Stück	1.900	2.185	285	42,0200 USD	66.712,35	0,32
IE00B58JVZ52							
Japan						3.075.897,09	14,89
Automobil						62.455,42	0,30
GS Yuasa	Stück	15.000	15.000	0	561,00 JPY	62.455,42	0,30
JP3385820000							
Banken						121.955,44	0,59
North Pacific Bank	Stück	22.100	22.100	0	378,00 JPY	62.001,20	0,30
JP3843400007							
Shiga Bank	Stück	14.000	14.000	0	577,00 JPY	59.954,24	0,29
JP3347600003							
Bau & Materialien						182.763,19	0,88
Sumitomo Mitsui Constr	Stück	26.200	29.220	336.920	629,00 JPY	122.311,69	0,59
JP3889200006							
Sumitomo Osaka Cement Co.	Stück	15.000	15.000	92.000	543,00 JPY	60.451,50	0,29
JP3400900001							
Energie						124.393,54	0,60
JXTG	Stück	11.900	60.900	49.000	727,00 JPY	64.209,22	0,31
JP3386450005							
Showa Shell Sekiyu K.K	Stück	5.300	12.400	7.100	1.530,00 JPY	60.184,32	0,29
JP3366800005							
Finanzdienstleister						368.230,93	1,78
Aiful	Stück	21.000	0	32.100	387,00 JPY	60.317,91	0,29
JP3105040004							
Hitachi Capital	Stück	3.000	5.900	2.900	2.835,00 JPY	63.123,39	0,31
JP3786600001							
Japan Post Holdings	Stück	6.300	6.300	0	1.292,00 JPY	60.411,43	0,29
JP3752900005							
Matsui Securities	Stück	8.600	17.600	9.000	951,00 JPY	60.700,88	0,29
JP3863800003							
Okasan Securities Group	Stück	12.000	12.000	30.000	698,00 JPY	62.165,97	0,30
JP3190800007							
Tokai Tokyo Finl Holdings	Stück	11.400	0	20.600	727,00 JPY	61.511,35	0,30
JP3577600004							
Gesundheit/Pharma						370.256,37	1,79
Astellas Pharma	Stück	5.700	1.200	7.000	1.437,00 JPY	60.792,17	0,29
JP3942400007							
Mochida Pharmaceutical Co.	Stück	1.000	1.100	100	8.630,00 JPY	64.051,13	0,31
JP3922800002							
Nippon Shinyaku Co.	Stück	1.000	1.000	0	8.410,00 JPY	62.418,31	0,30
JP3717600005							
PeptiDream	Stück	2.200	5.200	6.500	3.860,00 JPY	63.026,91	0,31
JP3836750004							
Sawai Pharmaceutical Co.	Stück	1.600	1.600	0	5.040,00 JPY	59.850,33	0,29
JP3323050009							

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
Taisho Pharmac.Hldgs.Co. JP3442850008	Stück	900	900	1.900	9.000,00 JPY	60.117,52	0,29
Handel						237.466,43	1,15
Duskin Co. JP3505900005	Stück	2.800	2.800	0	2.973,00 JPY	61.783,00	0,30
Shimamura Co. JP3358200008	Stück	600	600	0	12.400,00 JPY	55.219,05	0,27
Start Today Co. JP3399310006	Stück	2.400	2.400	0	3.425,00 JPY	61.008,15	0,30
Yamada Denki JP3939000000	Stück	12.900	12.900	33.200	621,00 JPY	59.456,23	0,29
Industrie						817.525,37	3,96
Amada Holdings Co. JP3122800000	Stück	5.500	6.700	1.200	1.534,00 JPY	62.618,70	0,30
Hoshizaki JP3845770001	Stück	800	800	0	9.990,00 JPY	59.315,95	0,29
Kawasaki Kisen Kaisha JP3223800008	Stück	2.900	2.900	0	2.869,00 JPY	61.751,08	0,30
Kyushu Railway Company JP3247010006	Stück	2.300	2.300	0	3.495,00 JPY	59.661,07	0,29
Marubeni JP3877600001	Stück	10.800	10.800	0	816,10 JPY	65.415,88	0,32
Meitec JP3919200000	Stück	1.400	1.400	0	5.920,00 JPY	61.512,84	0,30
Mitsubishi JP3898400001	Stück	2.900	3.700	800	3.113,00 JPY	67.002,83	0,32
Mitsui O.S.K. Lines JP3362700001	Stück	2.200	2.200	0	3.760,00 JPY	61.394,09	0,30
Nippon Light Metal Holdings JP3700200003	Stück	27.400	0	48.600	321,00 JPY	65.278,72	0,32
Nippon Yusen K.K. (NYK Line) JP3753000003	Stück	3.000	3.000	0	2.749,00 JPY	61.208,54	0,30
Sojitz JP3663900003	Stück	25.100	64.500	39.400	346,00 JPY	64.456,37	0,31
Sumitomo JP3404600003	Stück	4.500	4.500	0	1.915,00 JPY	63.958,36	0,31
Toyota Tsusho JP3635000007	Stück	1.900	2.600	700	4.535,00 JPY	63.950,94	0,31
Nahrungsmittel						248.087,92	1,20
Maruha Nichiro JP3876600002	Stück	2.500	2.900	400	3.400,00 JPY	63.086,28	0,31
Morinaga Milk Industry Co. JP3926800008	Stück	1.700	1.700	0	5.100,00 JPY	64.348,01	0,31
Nippon Suisan Kaisha JP3718800000	Stück	27.600	27.600	0	589,00 JPY	120.653,63	0,58
Privater Konsum & Haushalt						120.940,12	0,59
BANDAI NAMCO Holdings JP3778630008	Stück	2.200	2.200	0	3.685,00 JPY	60.169,47	0,29
Toyobo Co. JP3619800000	Stück	4.000	4.000	119.000	2.047,00 JPY	60.770,65	0,29

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
im Berichtszeitraum							
Reise & Freizeit						62.160,03	0,30
Japan Airlines Co. JP3705200008	Stück	1.900	1.900	5.700	4.408,00 JPY	62.160,03	0,30
Rohstoffe						59.720,45	0,29
Kobe Steel JP3289800009	Stück	7.700	7.700	0	1.045,00 JPY	59.720,45	0,29
Technologie						119.396,36	0,58
Fujitsu JP3818000006	Stück	10.000	11.000	1.000	802,70 JPY	59.575,72	0,29
GungHo Online Entertainment JP3235900002	Stück	26.000	26.000	0	310,00 JPY	59.820,64	0,29
Versicherungen						61.049,71	0,30
Tokio Marine Holdings JP3910660004	Stück	1.600	1.600	0	5.141,00 JPY	61.049,71	0,30
Versorger						119.495,81	0,58
Kyushu Electric Power JP3246400000	Stück	6.800	13.100	6.300	1.181,00 JPY	59.603,92	0,29
Tohoku Electric Power JP3605400005	Stück	5.600	5.600	16.100	1.441,00 JPY	59.891,89	0,29
Jersey						61.980,33	0,30
Medien						61.980,33	0,30
UBM JE00BD9WR069	Stück	7.326	7.326	0	7,4950 GBP	61.980,33	0,30
Luxemburg						252.890,59	1,23
Immobilien						127.425,28	0,62
Aroundtown LU1673108939	Stück	19.932	19.932	0	6,3930 EUR	127.425,28	0,62
Rohstoffe						125.465,31	0,61
ArcelorMittal LU1598757687	Stück	4.611	4.611	0	27,2100 EUR	125.465,31	0,61
Malta						64.067,50	0,31
Reise & Freizeit						64.067,50	0,31
Kindred Group SE0007871645	Stück	5.407	5.407	19.308	116,6000 SEK	64.067,50	0,31
Niederlande						196.234,12	0,95
Chemie						74.307,92	0,36
Lyondellbasell Industries NL0009434992	Stück	800	1.048	248	92,8849 EUR	74.307,92	0,36
Industrie						60.681,45	0,29
EXOR NL0012059018	Stück	1.191	1.191	0	50,9500 EUR	60.681,45	0,29
Medien						61.244,75	0,30
RELX Group NL0006144495	Stück	3.189	7.081	3.892	19,2050 EUR	61.244,75	0,30
Norwegen						63.900,56	0,31
Nahrungsmittel						63.900,56	0,31
Orkla NO0003733800	Stück	7.233	7.233	0	86,9500NOK	63.900,56	0,31

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
im Berichtszeitraum							
Österreich						59.920,63	0,29
Technologie						59.920,63	0,29
ams	Stück	789	1.296	507	88,7000 CHF	59.920,63	0,29
AT0000A18XM4							
Schweden						61.806,28	0,30
Immobilien						61.806,28	0,30
Fastighets Balder NA	Stück	2.781	2.781	0	218,7000 SEK	61.806,28	0,30
SE0000455057							
Schweiz						185.751,18	0,90
Gesundheit/Pharma						61.070,68	0,30
Straumann Holding NA	Stück	103	103	0	692,5000 CHF	61.070,68	0,30
CH0012280076							
Nahrungsmittel						65.103,81	0,31
Barry Callebaut	Stück	38	38	0	2.001,0000 CHF	65.103,81	0,31
CH0009002962							
Technologie						59.576,69	0,29
Temenos Group	Stück	558	558	0	124,7000 CHF	59.576,69	0,29
CH0012453913							
Singapur						65.281,80	0,32
Bau & Materialien						65.281,80	0,32
Broadcom	Stück	300	300	0	260,4200 USD	65.281,80	0,32
SG9999014823							
Spanien						119.642,06	0,58
Medien						60.479,81	0,29
Mediaset España Comunicacion	Stück	6.456	6.456	0	9,3680 EUR	60.479,81	0,29
ES0152503035							
Versorger						59.162,25	0,29
Enagas	Stück	2.478	5.249	2.771	23,8750 EUR	59.162,25	0,29
ES0130960018							
USA						2.804.730,97	13,58
Automobil						139.987,46	0,68
GoPro A	Stück	2.600	2.600	0	32,7500 USD	71.151,03	0,35
US3825501014							
LKQ	Stück	2.000	2.000	0	41,1900 USD	68.836,43	0,33
US5018892084							
Banken						138.361,39	0,67
Bank of America	Stück	2.800	6.137	3.337	29,8000 USD	69.722,16	0,34
US0605051046							
Zions Bancorporation	Stück	1.600	2.043	443	51,3400 USD	68.639,23	0,33
US9897011071							
Bau & Materialien						68.966,79	0,33
Fortune Brands Home & Sec.	Stück	1.200	1.333	133	68,7800 USD	68.966,79	0,33
US34964C1062							
Chemie						71.209,53	0,34
CF Industries Holdings	Stück	2.000	2.000	0	42,6100 USD	71.209,53	0,34
US1252691001							
Finanzdienstleister						137.309,38	0,66
Navient	Stück	6.300	6.300	0	13,3700 USD	70.383,12	0,34
US63938C1080							
Western Union Co	Stück	4.200	4.627	427	19,0700 USD	66.926,26	0,32
US9598021098							

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
im Berichtszeitraum							
Gesundheit/Pharma						137.358,68	0,67
Baxter International US0718131099	Stück	1.300	2.810	1.510	64,9000 USD	70.499,27	0,34
Pfizer US7170811035	Stück	2.200	2.601	401	36,3700 USD	66.859,41	0,32
Handel						330.092,29	1,60
Bed Bath & Beyond US0758961009	Stück	2.908	2.908	0	22,6800 USD	55.110,46	0,27
Block H. & R. US0936711052	Stück	2.856	3.410	554	26,5700 USD	63.408,33	0,31
Foot Locker US3448491049	Stück	1.800	1.800	0	47,0900 USD	70.826,82	0,34
Gap US3647601083	Stück	2.400	2.400	0	34,4400 USD	69.067,06	0,33
Nordstrom US6556641008	Stück	1.798	1.798	0	47,7100 USD	71.679,62	0,35
Immobilien						71.506,16	0,35
Simon Property Group US8288061091	Stück	500	536	36	171,1500 USD	71.506,16	0,35
Industrie						70.244,41	0,34
Sealed Air US81211K1007	Stück	1.700	1.700	0	49,4500 USD	70.244,41	0,34
Medien						213.931,06	1,04
Discovery Communications C US25470F3029	Stück	4.400	4.400	0	21,2800 USD	78.238,56	0,38
News A US65249B1098	Stück	5.000	5.000	0	16,3300 USD	68.226,45	0,33
Omnicom US6819191064	Stück	1.100	1.100	0	73,4000 USD	67.466,05	0,33
Nahrungsmittel						71.739,18	0,35
Kellogg US4878361082	Stück	1.262	1.262	0	68,0300 USD	71.739,18	0,35
Privater Konsum & Haushalt						277.258,41	1,34
Activision Blizzard US00507V1098	Stück	1.300	1.300	0	63,4000 USD	68.869,86	0,33
Kimberly-Clark US4943681035	Stück	700	700	0	120,2300 USD	70.324,63	0,34
Pulte Homes US7458671010	Stück	4.900	4.900	0	33,7200 USD	138.063,92	0,67
Reise & Freizeit						68.236,47	0,33
Wyndham Worldwide US98310W1080	Stück	700	1.629	929	116,6600 USD	68.236,47	0,33
Rohstoffe						72.089,41	0,35
Newmont Mining US6516391066	Stück	2.300	2.657	357	37,5100 USD	72.089,41	0,35
Technologie						332.385,21	1,61
Intl Business Machines US4592001014	Stück	500	637	137	154,0400 USD	64.357,64	0,31
Micron Technology US5951121038	Stück	1.900	2.731	831	41,8100 USD	66.378,94	0,32

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
Motorola Solutions US6200763075	Stück	900	996	96	90,5700 USD	68.111,97	0,33
NVIDIA US67066G1040	Stück	400	728	328	197,4000 USD	65.978,69	0,32
Verisign US92343E1029	Stück	700	936	236	115,5000 USD	67.557,97	0,33
Telekommunikation						278.802,59	1,35
American Tower US03027X1000	Stück	600	651	51	142,9100 USD	71.649,05	0,35
AT & T US00206R1023	Stück	2.100	2.314	214	39,1800 USD	68.751,20	0,33
Verizon Communications US92343V1044	Stück	3.100	3.915	815	53,4300 USD	138.402,34	0,67
Versicherungen						66.352,20	0,32
AFLAC US0010551028	Stück	900	1.084	184	88,2300 USD	66.352,20	0,32
Versorger						258.900,35	1,25
Entergy US29364G1031	Stück	1.000	1.128	128	81,1600 USD	67.817,00	0,33
NRG Energy US6293775085	Stück	2.900	7.226	4.326	28,0100 USD	67.874,66	0,33
Oneok US6826801036	Stück	1.500	4.453	2.953	53,4900 USD	67.044,08	0,32
PG & E US69331C1080	Stück	1.500	1.500	0	44,8100 USD	56.164,61	0,27
Verzinsliche Wertpapiere						7.513.918,39	36,39
EUR						5.798.685,68	28,09
Öffentliche Anleihen						535.315,40	2,59
3,500% Frankreich EO-OAT 2010(26) FR0010916924	EUR	100.000	100.000	0	125,7690 %	125.769,00	0,61
1,200% Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(22) IT0005244782	EUR	100.000	100.000	0	102,6040 %	102.603,99	0,50
0,375% Kommunalkredit Austria EO-MTN 2017(21) XS1645257590	EUR	100.000	100.000	0	99,8670 %	99.867,00	0,48
1,375% Slowakei EO-Anl. 2015(27) SK4120010430	EUR	100.000	100.000	0	106,0134 %	106.013,41	0,51
1,500% Spanien EO-Obligaciones 2017(27) ES00000128P8	EUR	100.000	100.000	0	101,0620 %	101.062,00	0,49
Pfandbriefe/Kommunalobligationen						1.112.179,38	5,39
1,000% Banco de Sabadell EO-Cédulas Hipotec. 2017(27) ES0413860596	EUR	100.000	100.000	0	100,2540 %	100.253,98	0,49
0,875% Banco Santander Totta EO-MT Obr.Hipotec. 2015(20) PTBSRBOE0021	EUR	100.000	100.000	0	102,4170 %	102.417,03	0,50
0,875% Banco Santander Totta EO-MT Obr.Hipotec. 2017(24) PTBSRIOE0024	EUR	100.000	100.000	0	101,6250 %	101.625,00	0,49

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
im Berichtszeitraum								
0,375% BPCE SFH EO-MT Obl.Fin.Hab. 2017(24) FR0013238219	EUR	100.000	100.000	0	100,3755	%	100.375,50	0,49
0,500% Coventry Building Society EO-Asset Covered MTN 2017(24) XS1529880368	EUR	100.000	100.000	0	100,3023	%	100.302,28	0,48
1,125% Credit Agricole Carip. EO-MT Mortg.Cov.Bds 2017(25) IT0005246407	EUR	100.000	100.000	0	102,8210	%	102.821,00	0,50
0,125% United Overseas Bank EO-MT Cov. Bds 2017(22) XS1571315917	EUR	100.000	100.000	0	99,9710	%	99.971,00	0,48
0,500% HSH Nordbank Schiffs-PF. 2015(18) DE000HSH4XT6	EUR	100.000	100.000	0	100,0420	%	100.042,00	0,48
0,125% Oma Säästöpankki Oyj EO-MT Mort.Cov.Bds 2017(22) FI4000292669	EUR	100.000	100.000	0	99,1465	%	99.146,50	0,48
0,750% SpareBank 1 Boligkreditt EO-MT Mortg.Cov.Bds 2015(22) XS1285867419	EUR	100.000	100.000	0	102,8434	%	102.843,37	0,50
0,750% Yorkshire Building Society EO-MT Cov. Bds 2015(22) XS1318364731	EUR	100.000	100.000	0	102,3817	%	102.381,72	0,50
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft							1.350.862,77	6,55
0,750% Arion Bank EO-MTN 2017(20) XS1637351138	EUR	100.000	100.000	0	101,0200	%	101.020,00	0,49
0,375% BAWAG P.S.K. EO-MTN 2016(22) XS1369268534	EUR	100.000	100.000	0	101,1722	%	101.172,17	0,49
7,875% Crédit Agricole EO-FLR Obl. 2009(19/Und) FR0010814434	EUR	100.000	100.000	0	113,8625	%	113.862,50	0,55
3,875% Danske Bank EO-FLR Notes 2013(18/23) XS0974372467	EUR	100.000	100.000	0	102,7975	%	102.797,50	0,50
2,375% DVB Bank MTN-IHS 2013(20) XS0999475196	EUR	100.000	100.000	0	104,2131	%	104.213,07	0,50
1,000% FCA Bank (Irish Branch) EO-MTN 2017(21) XS1598835822	EUR	100.000	100.000	0	102,2300	%	102.230,00	0,50
2,250% Grenke Finance EO-MTN 2013(18) XS1002436951	EUR	200.000	0	0	101,8005	%	203.601,00	0,99
0,500% Landesbank Baden-Württemberg MTN 2017(22) DE000LBIDVL8	EUR	100.000	100.000	0	100,3925	%	100.392,50	0,49
1,375% Landsbankinn hf. EO-MTN 2017(22) XS1576777566	EUR	100.000	100.000	0	102,2510	%	102.251,00	0,49
2,000% Nationwide Building Society EO-FLR MTN 2017(24/29) XS1651453729	EUR	100.000	100.000	0	101,7325	%	101.732,50	0,49
9,375% Société Générale EO-FLR Bonds 2009(19/Und.) XS0449487619	EUR	100.000	100.000	0	114,9816	%	114.981,57	0,56

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
im Berichtszeitraum								
2,656% Svenska Handelsbanken EO-FLR MTN 2014(19/24) XS1014674227	EUR	100.000	100.000	0	102,6090	%	102.608,96	0,50
Andere Schuldverschreibungen/Industrie							2.800.328,13	13,56
3,250% Alliander EO-FLR 2013(18/Und.) XS0997535520	EUR	100.000	100.000	0	102,6973	%	102.697,30	0,50
5,750% Allianz Finance II EO-FLR MTN 2011(21/41) DE000A1GNAH1	EUR	100.000	100.000	0	117,3400	%	117.339,97	0,57
4,750% AT&S Austria Techn.&Systemt. EO-FLR Notes 2017(22/Und.) XS1721410725	EUR	100.000	100.000	0	100,7395	%	100.739,50	0,49
3,125% Cellnex Telecom EO-MTN 2015(22) XS1265778933	EUR	100.000	100.000	0	107,8993	%	107.899,34	0,52
0,750% Christian Dior EO-Obl. 2016(21) FR0013185444	EUR	100.000	100.000	0	101,0215	%	101.021,50	0,49
4,500% Davide Campari-Milano EO-Notes 2012(19) XS0848458179	EUR	100.000	100.000	0	107,8640	%	107.864,00	0,52
1,375% DS Smith EO-MTN 2017(24) XS1652512457	EUR	100.000	100.000	0	100,5555	%	100.555,50	0,48
2,875% Dürr Anleihe 2014(21) XS1048589458	EUR	100.000	100.000	0	106,9765	%	106.976,50	0,52
1,500% EDP Finance EO-MTN 2017(27) XS1721051495	EUR	100.000	100.000	0	99,3500	%	99.350,00	0,48
1,500% Ferrovie dello Stato Ital. EO-MTN 2017(25) XS1639488771	EUR	100.000	100.000	0	100,7270	%	100.727,00	0,49
6,750% Fiat Chrysler Finance Europe EO-MTN 2013(19) XS0953215349	EUR	100.000	100.000	0	111,3327	%	111.332,71	0,54
1,875% Glencore Finance (Europe) EO-MTN 2016(23) XS1489184900	EUR	100.000	100.000	0	103,9155	%	103.915,53	0,50
1,000% Hella Finance International EO-Notes 2017(24) XS1611167856	EUR	100.000	100.000	0	101,1475	%	101.147,50	0,49
3,750% Hutchison Whampoa Eur. Fin. EO-FLR 2013(18/Und.) XS0930010524	EUR	200.000	0	0	101,2090	%	202.418,00	0,98
1,875% Iberdrola International EO-FLR Notes 2017(23/Und.) XS1721244371	EUR	100.000	100.000	0	100,6340	%	100.634,00	0,49
2,750% IHO Verwaltungen Anleihe 2016(18/21) XS1490152565	EUR	100.000	100.000	0	102,8544	%	102.854,44	0,50
1,625% Ingenico Group EO-Obl. 2017(24) FR0013281946	EUR	100.000	100.000	0	100,4975	%	100.497,50	0,49
3,125% K+S Anleihe 2013(18) XS0997941199	EUR	100.000	100.000	0	102,7262	%	102.726,17	0,50

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
im Berichtszeitraum								
0,375% LVMH Moët Henn. L. Vuitton EO-MTN 2017(22) FR0013257615	EUR	100.000	100.000	0	100,5075	%	100.507,50	0,49
2,625% Merck FLR-Sub.Anl. 2014(21/74) XS1152338072	EUR	100.000	100.000	0	105,9468	%	105.946,81	0,51
6,750% OMV EO-FLR Notes 2011(18/Und.) XS0629626663	EUR	100.000	100.000	0	102,0920	%	102.092,00	0,49
7,875% Origin Energy Finance EO-FLR Capit. 2011(18/71) XS0615236774	EUR	100.000	100.000	0	103,8500	%	103.850,00	0,50
4,200% Telefónica Europe EO-FLR Bonds 2014(19/Und.) XS1148359356	EUR	100.000	100.000	0	105,7679	%	105.767,86	0,51
2,708% Total EO-FLR MTN 2016(23/Und.) XS1501167164	EUR	100.000	100.000	0	106,9125	%	106.912,50	0,52
4,450% Veolia Environnement EO-FLR Notes 2013(18/Und.) FR0011391820	EUR	100.000	100.000	0	101,1800	%	101.180,00	0,49
2,700% Volkswagen Intl Finance EO-FLR Notes 2017(22/Und.) XS1629658755	EUR	100.000	100.000	0	103,3750	%	103.375,00	0,50
NOK							454.605,16	2,19
Öffentliche Anleihen							259.494,26	1,25
3,750% European Investment Bank NK-MTN 2011(18) XS0694615575	NOK	1.000.000	1.000.000	0	102,3995	%	104.043,39	0,50
3,500% Landwirtschaftliche Rentenbank NK-MTN 2011(18) XS0686448019	NOK	1.500.000	1.500.000	0	101,9965	%	155.450,87	0,75
Andere Schuldverschreibungen/Industrie							195.110,90	0,94
4,000% Compagnie de Saint-Gobain NK-MTN 2013(18) XS0906452007	NOK	1.000.000	1.000.000	0	100,5355	%	102.149,46	0,49
2,750% Daimler MTN 2014(18) XS1055530304	NOK	900.000	900.000	0	101,6585	%	92.961,44	0,45
SEK							524.053,66	2,54
Pfandbriefe/Kommunalobligationen							104.235,56	0,50
1,000% Swedbank Hypotek SK-Mort.Cov.Loan 2014(20) SE0007525639	SEK	1.000.000	1.000.000	0	102,5730	%	104.235,56	0,50
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft							103.336,72	0,50
1,000% Länsförsäkringar Bank SK-Bonds 2015(20) SE0006758645	SEK	1.000.000	1.000.000	0	101,6885	%	103.336,72	0,50
Andere Schuldverschreibungen/Industrie							316.481,38	1,54
2,875% Deutsche Bahn Finance SK-MTN 2014(21) XS1027425328	SEK	1.000.000	1.000.000	0	106,8255	%	108.556,98	0,53
2,375% Telenor SK-MTN 2014(19) XS1046594542	SEK	1.000.000	1.000.000	0	102,8815	%	104.549,06	0,51

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
1,125% Telia Company SK-MTN 2014(19) XS1148836890	SEK	1.000.000	1.000.000	0	101,7265 %	103.375,34	0,50
USD						736.573,89	3,57
Öffentliche Anleihen						329.419,09	1,60
2,500% International Bank Rec. Dev. DL-Bonds 2015(25) US459058EP48	USD	200.000	200.000	0	99,7939 %	166.774,85	0,81
2,000% United States of America DL-Notes 2015(25) US912828K742	USD	200.000	200.000	0	97,3223 %	162.644,24	0,79
Pfandbriefe/Kommunalobligationen						165.819,93	0,80
2,500% SR-Boligkredit DL-Mortg. Cov. MTN 2017(22) XS1596016847	USD	200.000	200.000	0	99,2225 %	165.819,93	0,80
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						241.334,87	1,17
2,500% Glencore Funding LLC DL-Notes 2013(19) XS0938722401	USD	200.000	200.000	0	100,3150 %	167.645,71	0,81
4,000% ZF North America Capital DL-Notes 2015(20) USU98737AA47	USD	85.000	150.000	65.000	103,7500 %	73.689,16	0,36
Zertifikate						522.150,00	2,53
Deutschland						522.150,00	2,53
Rohstoffe						522.150,00	2,53
Deutsche Börse Comm. Xetra-Gold IHS 2007(Und) DE000A0S9GB0	Stück	15.000	43.990	28.990	34,8100 EUR	522.150,00	2,53
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						794.142,04	3,85
Verzinsliche Wertpapiere						794.142,04	3,85
EUR						612.316,26	2,97
Öffentliche Anleihen						106.442,26	0,52
1,750% Chile, Republik EO-Bonds 2016(26) XS1346652891	EUR	100.000	100.000	0	106,4423 %	106.442,26	0,52
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft						91.537,00	0,44
0,819% Crédit Logement EO-FLR Obl. 2006(Und.) FR0010301713	EUR	100.000	100.000	0	91,5370 %	91.537,00	0,44
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						414.337,00	2,01
2,600% ELM EO-FLR MTN 2015(25/Und.) XS1209031019	EUR	100.000	100.000	0	105,1245 %	105.124,50	0,51
1,413% FCC Aqualia EO-Notes 2017(22) XS1627337881	EUR	100.000	100.000	0	102,3455 %	102.345,50	0,50
5,750% Iberdrola International EO-FLR Notes 2013(18/Und.) XS0808632763	EUR	100.000	100.000	0	100,8670 %	100.867,00	0,49
2,375% MAHLE MTN 2015(22) XS1233299459	EUR	100.000	100.000	0	106,0000 %	106.000,00	0,51

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
im Berichtszeitraum							
USD						181.825,78	0,88
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						181.825,78	0,88
6,250% BHP Billiton Fin. (USA)							
DL-FLR Notes 2015(20/75)	USD	200.000	200.000	0	108,8000 %	181.825,78	0,88
USQ12441AA19							
Investmentfonds						1.331.102,32	6,44
Aktienfonds						316.902,32	1,53
Gruppenfremde Aktienfonds						316.902,32	1,53
Lyxor ETF MSCI GREECE FCP	Anteile	324.695	324.695	0	0,9760 EUR	316.902,32	1,53
FR0010405431							
Gemischte Fonds						1.014.200,00	4,91
Gruppeneigene Gemischte Fonds						1.014.200,00	4,91
FT Alpha Global Market Neutral (IAV)	Anteile	20.000	20.000	0	50,7100 EUR	1.014.200,00	4,91
LU1531770664							
Summe Wertpapiervermögen						19.471.958,57	94,30
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.							
Aktienindex-Derivate						243.221,37	1,18
Aktienindex-Terminkontrakte						6.148,48	0,03
FUTURE EURO STOXX 50 Index 03.18	Anzahl	- 23				6.440,00	0,03
FUTURE STXE 600 Index 03.18	Anzahl	- 24				- 960,00	0,00
MINI FUTURE S&P 500 Index 03.18	Anzahl	- 18				668,48	0,00
Optionsrechte						237.072,89	1,15
Optionsrechte auf Aktienindizes						237.072,89	1,15
CALL EURO STOXX 50 Index 02.18 3675,00	Anzahl	1.300				9.750,00	0,05
CALL EURO STOXX 50 Index 12.18 3700,00	Anzahl	750				62.475,00	0,30
CALL S&P 500 Index 01.18 2610,00	Anzahl	- 400				- 26.966,37	- 0,13
CALL S&P 500 Index 02.18 2650,00	Anzahl	1.200				58.187,59	0,28
CALL S&P 500 Index 12.18 2825,00	Anzahl	1.000				57.931,90	0,28
PUT EURO STOXX 50 Index 12.18 3300,00	Anzahl	240				42.672,00	0,21
PUT S&P 500 Index 12.18 2550,00	Anzahl	400				33.022,77	0,16
Zins-Derivate						4.300,00	0,02
Zinsindex-Terminkontrakte						4.300,00	0,02
FUTURE Euro-Schatz-Future 03.18	Anzahl	- 20				4.300,00	0,02
Devisen-Derivate						7.672,34	0,04
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Devisen-Terminkontrakte (Verkauf)						7.672,34	0,04
USD EUR 16.01.18	USD	- 700.000				7.672,34	0,04

[illegible]

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				
Aktien				
AA	GB00BMSKPJ95	Stück	0	50.885
AbbVie	US00287Y1091	Stück	1.188	1.188
ABN AMRO Group	NL0011540547	Stück	0	7.355
Advanced Micro Devices	US0079031078	Stück	5.723	5.723
AEM	IT0001233417	Stück	0	270.588
Aéroports de Paris	FR0010340141	Stück	456	456
Altria Group	US02209S1033	Stück	1.071	1.071
Amazon.com	US0231351067	Stück	60	60
Anglo American	GB00B1XZS820	Stück	0	11.862
Antofagasta	GB0000456144	Stück	0	19.429
Applied Materials	US0382221051	Stück	2.018	2.018
ArcelorMittal	LU0323134006	Stück	0	22.755
ASM International	NL0000334118	Stück	1.253	5.179
Assurant	US04621X1081	Stück	820	820
Atlanta	IT0003506190	Stück	2.743	2.743
AXA	FR0000120628	Stück	0	6.902
AZIMUT HOLDING	IT0003261697	Stück	3.573	3.573
B & M Europ.Value Retail	LU1072616219	Stück	16.736	16.736
Babcock International Grp	GB0009697037	Stück	6.627	6.627
Banco BPM	IT0005218380	Stück	70.017	70.017
Barratt Developments	GB0000811801	Stück	10.743	10.743
BB Biotech NA	CH0038389992	Stück	1.296	1.296
Beiersdorf	DE0005200000	Stück	0	1.840
Berkeley Group Holdings	GB00B02L3W35	Stück	1.821	1.821
BHP Billiton	GB0000566504	Stück	0	10.434
Boliden	SE0000869646	Stück	0	6.523
Boston Scientific	US1011371077	Stück	3.122	3.122
British American Tobacco	GB0002875804	Stück	1.105	1.105
Bunzl	GB00B0744B38	Stück	2.459	2.459
Caixabank	ES0140609019	Stück	16.696	16.696
Canon	JP3242800005	Stück	2.300	2.300
Carillion	GB0007365546	Stück	0	51.610
Carphone Wareh.Grp	GB00B4Y7R145	Stück	36.938	36.938
Cembra Money Bank NA	CH0225173167	Stück	777	777
Centamin	JE00B5TT1872	Stück	0	94.196
Central Glass Co.	JP3425000001	Stück	21.600	66.600
Chiyoda	JP3528600004	Stück	13.000	13.000
Chubb	CH0044328745	Stück	568	568
Citizens Financial Group	US1746101054	Stück	2.237	2.237
COLOPL	JP3305960001	Stück	7.600	7.600
Corning	US2193501051	Stück	2.878	2.878
Costco Wholesale	US22160K1051	Stück	350	350

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
			im Berichtszeitraum	
Coty Cl.A	US2220702037	Stück	4.667	4.667
Covestro	DE0006062144	Stück	0	2.644
Daishi Bank	JP3483800003	Stück	17.000	17.000
Daiwa Securities Group	JP3502200003	Stück	0	27.000
Diageo	GB0002374006	Stück	2.520	2.520
Direct Line Insurance Grp	GB00BY9D0Y18	Stück	0	36.869
EDP-Electric. de Portugal	PTEDP0AM0009	Stück	0	57.370
Endesa	ES0130670112	Stück	0	8.438
ENI	IT0003132476	Stück	0	12.222
Établissements Fr. Colruyt	BE0974256852	Stück	0	3.206
Everest Reinsurance Group	BMG3223R1088	Stück	344	344
Experian	GB00B19NLV48	Stück	0	8.851
Extra Space Storage	US30225T1025	Stück	1.126	1.126
Ferrari	NL0011585146	Stück	960	960
FinecoBank	IT0000072170	Stück	9.202	9.202
freenet	DE000A0Z2ZZ5	Stück	0	6.162
Furukawa Electric	JP3827200001	Stück	1.800	7.300
Galapagos	BE0003818359	Stück	849	849
GENMAB	DK0010272202	Stück	0	922
Gjensidige Forsikring	NO0010582521	Stück	0	9.733
Glencore	JE00B4T3BW64	Stück	0	49.056
Greene King	GB00B0HZP136	Stück	0	17.325
Hammerson	GB0004065016	Stück	9.850	9.850
Hanwa Co.	JP3777800008	Stück	10.000	10.000
Hisamitsu Pharmaceutical	JP3784600003	Stück	1.600	1.600
Idemitsu Kosan Co.	JP3142500002	Stück	600	8.000
IIDA Group Holdings Co.	JP3131090007	Stück	4.700	4.700
Imperial Tobacco	GB0004544929	Stück	1.617	1.617
Indivior	GB00BRS65X63	Stück	0	37.184
Intuit	US4612021034	Stück	664	664
Investor B	SE0000107419	Stück	1.732	1.732
Ipsen	FR0010259150	Stück	727	727
ITOCHU	JP3143600009	Stück	0	12.800
Japan Post Insurance	JP3233250004	Stück	0	8.000
Juroku Bank	JP3392600007	Stück	5.500	57.500
Just-Eat	GB00BKX5CN86	Stück	0	22.972
K's Holdings	JP3277150003	Stück	0	9.300
Kajima	JP3210200006	Stück	11.000	11.000
Kakaku.com	JP3206000006	Stück	0	10.100
Kaken Pharmaceutical	JP3207000005	Stück	1.500	1.500
Kamigumi	JP3219000001	Stück	8.000	8.000
KBC Groep	BE0003565737	Stück	1.066	1.066
Kering	FR0000121485	Stück	213	213
Keycorp	US4932671088	Stück	4.480	4.480
Kohl's	US5002551043	Stück	2.284	2.284
Kühne & Nagel Internat. NA	CH0025238863	Stück	0	1.227
Kyowa Exeo	JP3254200003	Stück	0	11.900
Leucadia National	US5272881047	Stück	3.002	3.002
Logitech International NA	CH0025751329	Stück	2.302	2.302
M3	JP3435750009	Stück	0	6.300
Mabuchi Motor	JP3870000001	Stück	1.600	1.600

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
				im Berichtszeitraum
Macy's	US55616P1049	Stück	3.000	3.000
Maeda	JP3861200008	Stück	0	19.000
Mallinckrodt	IE00BBGT3753	Stück	1.941	1.941
Mediobanca	IT0000062957	Stück	7.850	7.850
Megmilk Snow Brand Co.	JP3947800003	Stück	2.800	2.800
Melrose Industries	GB00BZIG4322	Stück	52.330	52.330
Mitsubishi Chemical	JP3897700005	Stück	9.500	9.500
Mitsui & Co.	JP3893600001	Stück	0	12.200
Mitsui Engin. & Shipb	JP3891600003	Stück	17.600	135.600
Mitsui Mining & Smelting	JP3888400003	Stück	0	75.000
Miura Co.	JP3880800002	Stück	0	10.500
Mizuho Financial Group	JP3885780001	Stück	38.300	38.300
Moncler	IT0004965148	Stück	3.297	3.297
Moneysupermarket.com Group	GB00BIZBKY84	Stück	0	47.947
MS&AD Insurance Grp Hldgs	JP3890310000	Stück	2.300	2.300
Natixis	FR0000120685	Stück	11.719	11.719
Nippon Sheet Glass	JP3686800008	Stück	9.900	9.900
Nippon Telegraph & Telephone	JP3735400008	Stück	0	4.300
Nishimatsu Constr. Co.	JP3659200004	Stück	3.000	39.000
Nissan Motor Co.	JP3672400003	Stück	7.200	7.200
Nomura Real Estate Holdings	JP3762900003	Stück	4.000	4.000
Obayashi	JP3190000004	Stück	7.600	7.600
Obic	JP3173400007	Stück	0	3.600
Ogaki Kyoritsu Bank	JP3176000002	Stück	5.700	50.700
Ok Electric Industry	JP3194000000	Stück	4.900	4.900
OMV	AT0000743059	Stück	1.401	1.401
Ono Pharmaceutical	JP3197600004	Stück	3.300	3.300
Oracle JAPAN	JP3689500001	Stück	0	3.200
Orpea	FR0000184798	Stück	764	764
Outokumpu	FI0009002422	Stück	7.333	7.333
Pandora	DK0060252690	Stück	785	2.149
Paychex	US7043261079	Stück	1.523	1.523
Penta-Ocean Constr. Co.	JP3309000002	Stück	0	33.100
Pernod-Ricard	FR0000120693	Stück	0	1.497
Petrofac	GB00BOH2K534	Stück	0	16.492
Philips Lighting	NL0011821392	Stück	1.953	1.953
Prudential	GB0007099541	Stück	3.151	3.151
Qinetiq	GB00B0WMWD03	Stück	20.544	20.544
Qorvo	US74736K1016	Stück	1.148	1.148
Red Electrica	ES0173093024	Stück	0	9.189
Regions Financial	US7591EP1005	Stück	5.441	5.441
Rengo	JP3981400009	Stück	1.400	29.700
Rentokil Initial	GB00B082RF11	Stück	0	62.169
Resona Holdings	JP3500610005	Stück	0	34.400
Ricoh	JP3973400009	Stück	0	21.700
Rinnai	JP3977400005	Stück	0	2.000
Rio Tinto	GB0007188757	Stück	0	4.384
RPC Group	GB00BD7Y6W92	Stück	3.517	3.517
Rubis	FR0013269123	Stück	1.298	1.298
Sampo A	FI0009003305	Stück	1.414	1.414
Sangetsu	JP3330000005	Stück	0	9.700

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
				im Berichtszeitraum
Sanrio Co.	JP3343200006	Stück	4.000	4.000
Sekisui House	JP3420600003	Stück	4.200	4.200
Senshu Ikeda Holdings	JP3132600002	Stück	18.500	18.500
SGS	CH0002497458	Stück	0	83
Shimachu	JP3356800007	Stück	2.900	2.900
Sika	CH0000587979	Stück	12	12
Smurfit Kappa Group	IE00B1RR8406	Stück	0	7.373
Société Bic	FR0000120966	Stück	0	1.244
Sony Financial Holding	JP3435350008	Stück	0	11.300
Standard Life Aberdeen	GB00BVFD7Q58	Stück	30.459	30.459
STMicroelectronics	NL0000226223	Stück	0	17.933
Storebrand	NO0003053605	Stück	10.697	10.697
Sumitomo Forestry Co.	JP3409800004	Stück	0	12.100
Suruga Bank	JP3411000007	Stück	3.300	3.300
Swedbank NA	SE0000242455	Stück	2.920	2.920
Swedish Match	SE0000310336	Stück	0	10.585
Sydbank	DK0010311471	Stück	1.963	1.963
Symantec	US8715031089	Stück	2.581	2.581
Taisei	JP3443600006	Stück	0	24.000
Telefónica Deutschland Hldg NA	DE000AJJ5RX9	Stück	15.097	15.097
Telenor	NO0010063308	Stück	4.422	4.422
Téléperformance	FR0000051807	Stück	570	2.259
Tiffany & Co.	US8865471085	Stück	600	600
Tokai Rika	JP3566600007	Stück	4.300	4.300
Tokyo Ohka Kogyo Co.	JP3571800006	Stück	2.100	2.100
Toshiba	JP3592200004	Stück	0	48.000
Toyota Motor	JP3633400001	Stück	0	3.000
Travelers Companies	US89417E1091	Stück	687	687
Tryg	DK0060636678	Stück	3.385	3.385
TV Asahi	JP3429000007	Stück	4.300	4.300
Tyson Foods Cl. A	US9024941034	Stück	1.426	1.426
Ubisoft Entertainment	FR0000054470	Stück	1.293	1.293
Unibail-Rodamco	FR0000124711	Stück	289	289
Unilever	NL0000009355	Stück	1.314	1.314
United Parcel Service Class B	US9113121068	Stück	738	738
VINCI	FR0000125486	Stück	907	907
Vodafone Group	GB00BH4HKS39	Stück	27.506	27.506
Wolters Kluwer	NL0000395903	Stück	1.735	1.735
Yamato Kogyo	JP3940400009	Stück	3.100	3.100
Verzinsliche Wertpapiere				
0,419% Anheuser-Busch InBev				
EO-FLR MTN 2016(20)	BE6285450449	EUR	0	200.000
0,371% APRR EO-FLR MTN 2015(20)	FR0013054020	EUR	0	200.000
3,250% Bank of Ireland (The Gov.&Co.)				
EO-MTN 2014(19)	XS1014670233	EUR	100.000	100.000
5,750% Bayerische Landesbank				
Nachr.-Anl.Tier 2 2007(17)	XS0326869665	EUR	0	200.000
0,171% BNZ Inter. Fund. (Ldn Br.)				
EO-FLR MTN 2014(19)	XS1145855646	EUR	0	200.000

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	im Berichtszeitraum
0,000% Caixabank					
EO-FLR Cédulas Hip. 2006(18)	ES0414970220	EUR	0	200.000	
1,375% CNH Industrial Finance Euro.					
EO-MTN 2017(22)	XS1616917800	EUR	100.000	100.000	
0,000% Coöperatieve Rabobank					
EO-FLR MTN 2015(20)	XS1239520494	EUR	0	200.000	
1,250% Credit Suisse Group					
EO-FLR MTN 2017(25)	CH0343366842	EUR	100.000	100.000	
0,571% DVB Bank FLR-MTN 2017(20)	XS1562586955	EUR	200.000	200.000	
7,375% EnBW Energie Baden-Württem.					
FLR-Anl. 2011(72)	XS0674277933	EUR	0	300.000	
2,829% ENEL EO-FLR Bonds 2012(18)	IT0004794159	EUR	0	150.000	
0,141% FCE Bank EO-FLR MTN 2015(18)	XS1186131634	EUR	0	250.000	
5,625% Fiat Chrysler Fin. Nth America					
EO-MTN 2007(17)	XS0305093311	EUR	100.000	100.000	
2,250% Frankreich EO-OAT 2011(22)	FR0011337880	EUR	150.000	150.000	
2,625% Glencore Finance (Dubai)					
EO-MTN 2012(18)	XS0857215346	EUR	100.000	100.000	
5,250% Glencore Finance Europe					
EO-MTN 2010(17)	XS0495973470	EUR	0	200.000	
0,371% Goldman Sachs Group					
EO-FLR MTN 2015(20)	XS1240146891	EUR	0	200.000	
1,625% Grenke Finance EO-MTN 2014(17)	XS1056927061	EUR	100.000	100.000	
0,721% Intesa Sanpaolo EO-FLR MTN 2014(19)	XS1057822766	EUR	0	200.000	
0,721% Intesa Sanpaolo EO-FLR MTN 2015(20)	XS1246144650	EUR	0	200.000	
4,500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2007(18)	IT0004273493	EUR	0	600.000	
2,250% Jyske Bank EO-FLR MTN 2017(24/29)	XS1592283391	EUR	100.000	100.000	
0,375% Lettland, Republik EO-MTN 2016(26)	XS1501554874	EUR	100.000	100.000	
0,125% Møre Boligkreditt					
EO-Mortg.Cov. MTN 2017(22)	XS1626109968	EUR	100.000	100.000	
0,371% Morgan Stanley EO-FLR MTN 2014(19)	XS1139320151	EUR	0	200.000	
4,125% Nationwide Building Society					
EO-FLR MTN 2013(18/23)	XS0906394043	EUR	100.000	100.000	
1,875% Otto MTN 2017(24)	XS1625975153	EUR	100.000	100.000	
4,371% Rallye EO-MTN 2017(23)	FR0013257557	EUR	100.000	100.000	
0,251% RCI Banque EO-FLR MTN 2015(18)	FR0012674182	EUR	0	250.000	
1,000% Renault EO-MTN 2017(23)	FR0013240835	EUR	100.000	100.000	
1,500% Santander Consumer Finance					
EO-MTN 2015(20)	XS1316037545	EUR	100.000	100.000	
0,271% Santander Intl Debt					
EO-FLR MTN 2015(20)	XS1195284705	EUR	0	300.000	
0,400% Spanien EO-Obligaciones 2017(22)	ES0000012801	EUR	100.000	100.000	
0,429% Telefonica Emisiones					
EO-FLR MTN 2014(17)	XS1053304991	EUR	0	200.000	
0,500% Volkswagen Intl Finance					
EO-Notes 2017(21)	XS1586555606	EUR	100.000	100.000	
0,621% Vonovia Finance EO-FLR MTN 2015(17)	DE000A18V120	EUR	0	200.000	
0,290% Wells Fargo & Co.					
EO-FLR MTN 2016(21)	XS1400169428	EUR	0	200.000	
3,500% Bank Nederlandse Gemeenten					
NK-MTN 2012(17)	XS0775889495	NOK	1.000.000	1.000.000	

[illegible]

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
im Berichtszeitraum					
Umsätze in Derivaten					
In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte. Bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte		EUR			20.644
(Basiswert[e]: ESTX 50 Index [Price] [EUR], TOPIX Index [Price] [JPY], S&P 500 Index)					
Verkaufte Kontrakte		EUR			16.980
(Basiswert[e]: ESTX 50 Index [Price] [EUR], STXE 600 Index [Price] [EUR], TOPIX Index [Price] [JPY], S&P 500 Index)					
Zinsindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte		EUR			10.880
(Basiswert[e]: BTP Futures, Euro-Bund-Future [8,5 – 10,5 Jahre] „langfristig“, Long Term Euro OAT Futures [8,5 – 10,5 Jahre], Spain 10Yr. Government Bond Futures)					
Verkaufte Kontrakte		EUR			11.181
(Basiswert[e]: Euro-Bund-Future [8,5 – 10,5 Jahre] „langfristig“, Euro-Schatz-Future [1,75 – 2,25 J.] „kurzfristig“)					
Devisen-Terminkontrakte (Verkauf)					
DKK – USD		EUR			309
GBP – EUR		EUR			283
GBP – USD		EUR			1.967
JPY – EUR		EUR			5.553
NOK – USD		EUR			24
SEK – DKK		EUR			341
SEK – USD		EUR			481
USD – EUR		EUR			10.598
Devisen-Terminkontrakte (Kauf)					
GBP – EUR		EUR			261
JPY – EUR		EUR			243
NOK – EUR		EUR			95
SEK – DKK		EUR			216
USD – EUR		EUR			703
USD – GBP		EUR			146

[illegible]

[illegible]

Ertrags- und Aufwandsrechnung
für den Zeitraum vom 1.1.2017 bis 31.12.2017

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inl. Aussteller*	- 12.367,02	- 0,03
2. Dividenden ausl. Aussteller (vor Quellensteuer)	289.003,20	0,69
3. Zinsen aus inl. Wertpapieren	34.040,23	0,08
4. Zinsen aus ausl. Wertpapieren (vor Quellensteuer)	130.751,85	0,31
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	100,90	0,00
6. Abzug ausl. Quellensteuer	- 33.348,70	- 0,08
7. Sonstige Erträge	31,82	0,00
Summe der Erträge	408.212,28	0,97
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen**	1.436,72	0,00
2. Verwaltungsvergütung	270.284,27	0,65
3. Verwahrstellenvergütung	10.849,52	0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	23.984,84	0,06
5. Sonstige Aufwendungen	25.586,66	0,06
Summe der Aufwendungen	332.142,01	0,79
III. Ordentlicher Nettoertrag	76.070,27	0,18
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	3.955.033,03	9,46
2. Realisierte Verluste	- 3.521.445,91	- 8,42
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	433.587,12	1,04
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	509.657,39	1,22
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	- 718.483,44	- 1,72
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	177.905,84	0,43
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	- 540.577,60	- 1,29
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	- 30.920,21	- 0,07

* Der negative Beitrag innerhalb der Dividenden inländischer Aussteller resultiert aus der Bildung von Steuerrückstellungen für Cum-Cum-Geschäfte.

** Inklusive eventuell angefallener negativer Einlagenzinsen.

Verwendungsrechnung

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
Berechnung der Ausschüttung		
I. Für die Ausschüttung verfügbar	1.441.976,89	3,45
1. Vortrag aus dem Vorjahr	932.319,50	2,23
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	509.657,39	1,22
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	1.400.176,09	3,35
1. Vortrag auf neue Rechnung	1.400.176,09	3,35
III. Gesamtausschüttung	41.800,80	0,10
1. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag InvStG*	41.800,80	0,10

* Auf Grund der Neuregelung der Investmentfondsbesteuerung wurde am 31. Dezember 2017 ein Steuerabzugsbetrag ermittelt und an das Finanzamt abgeführt. Es handelt sich um einen Ergebnisbesteuerungsvorgang ohne investimentrechtliche Ergebnisverwendung.

Entwicklungsrechnung

	in EUR	in EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		22.933.484,50
1. Ausschüttung für das Vorjahr		- 294.583,46
2. Mittelzufluss (netto)		- 3.823.932,84
a) Mittelzuflüsse aus		
Anteilschein-Verkäufen	290.332,20	
b) Mittelabflüsse aus		
Anteilschein-Rücknahmen	- 4.114.265,04	
3. Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		54.327,11
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		- 30.920,21
davon nicht realisierte Gewinne	- 718.483,44	
davon nicht realisierte Verluste	177.905,84	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		18.838.375,10

Vergleichende Dreijahresübersicht

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
31.12.2014	24.337.471	46,49
31.12.2015	25.760.504	49,00
31.12.2016	22.933.485	45,56
31.12.2017	18.838.375	45,07

FT Global Multi Asset Income (I)

Ertrags- und Aufwandsrechnung
für den Zeitraum vom 3.4.2017 bis 31.12.2017

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inl. Aussteller	94,68	0,00
2. Dividenden ausl. Aussteller (vor Quellensteuer)	19.168,90	0,53
3. Zinsen aus inl. Wertpapieren	2.340,53	0,06
4. Zinsen aus ausl. Wertpapieren (vor Quellensteuer)	11.172,60	0,31
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	4,06	0,00
6. Abzug ausl. Quellensteuer	- 2.311,24	- 0,06
7. Sonstige Erträge	3,06	0,00
Summe der Erträge	30.472,59	0,84
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen*	88,73	0,00
2. Verwaltungsvergütung	9.400,93	0,26
3. Verwahrstellenvergütung	11.662,04	0,32
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	1.715,15	0,05
5. Sonstige Aufwendungen	1.769,97	0,05
Summe der Aufwendungen	24.636,82	0,68
III. Ordentlicher Nettoertrag	5.835,77	0,16
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	189.092,37	5,25
2. Realisierte Verluste	- 184.101,96	- 5,11
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	4.990,41	0,14
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	10.826,18	0,30
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	42.652,04	1,18
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	- 43.335,55	- 1,20
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	- 683,51	- 0,02
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	10.142,67	0,28

* Inklusive eventuell angefallener negativer Einlagenzinsen.

Verwendungsrechnung

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
Berechnung der Ausschüttung		
I. Für die Ausschüttung verfügbar	10.826,18	0,30
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	10.826,18	0,30
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	3.262,82	0,09
1. Vortrag auf neue Rechnung	3.262,82	0,09
III. Gesamtausschüttung	7.563,36	0,21
1. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag InvStG*	7.563,36	0,21

* Auf Grund der Neuregelung der Investmentfondsbesteuerung wurde am 31. Dezember 2017 ein Steuerabzugsbetrag ermittelt und an das Finanzamt abgeführt. Es handelt sich um einen Ergebnisbesteuerungsvorgang ohne investimentrechtliche Ergebnisverwendung.

Entwicklungsrechnung

	in EUR	in EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		0,00
1. Mittelzufluss (netto)		1.800.800,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.800.800,00	
2. Ergebnis des Geschäftsjahres		10.142,67
davon nicht realisierte Gewinne	42.652,04	
davon nicht realisierte Verluste	- 43.335,55	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		1.810.942,67

Vergleichende Jahresübersicht

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
31.12.2017	1.810.943	50,28

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.
FT Alpha Global Market Neutral (IAV)	0,50
LYXOR ETF EURO STOXX BANKS C-EUR	0,30
Lyxor ETF MSCI GREECE FCP	0,45
Oddo Immobilien FCP	0,90

*Darüber hinaus können performanceabhängige Verwaltungsvergütungen anfallen.

Anhang

gemäß § 7 Nr. 9 KARBV*

							in % vom Fonds- vermögen
Angaben nach der Derivateverordnung							
Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure					EUR	11.623.171,77	
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte							
ODDO BHF AG							
Chicago – CBOE Options Exchange (CBOE Options)							
Chicago – Chicago Mercantile Exchange (CME)							
Eurex – Frankfurt/Zürich							
Gesamtbetrag der im Zusammenhang mit Derivaten erhaltenen Sicherheiten					EUR	0,00	
Bestand der Wertpapiere							94,30
Bestand der Derivate							1,24
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 9 Abs. 5 Satz 4 DerivateV)							
STOXX 50	100 %	1.1.2017 bis 2.4.2017					
MSCI World (NR)	65 %	3.4.2017 bis 31.12.2017					
BARCLAYS EURO- AGGREGATE-TR							
SINCE INCEPT.+100-EUR	35 %	3.4.2017 bis 31.12.2017					
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 10 Abs. 1 Satz 1 i.V.m. § 37 Abs. 4 Satz 2 DerivateV							
Kleinsten potenzieller Risikobetrag	1,46 %	(11.8.2017)					
Größter potenzieller Risikobetrag	5,46 %	(21.2.2017)					
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,22 %						
Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung an. Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2017 bis 31.12.2017 auf Basis des Varianz-Kovarianz Ansatzes mit Monte-Carlo add-on für nicht lineare Risiken mit den Parametern 99 Prozent Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.							
Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Geschäftsjahr 1,63. Die Berechnung erfolgte unter Verwendung des Einfachen Ansatzes nach § 15 ff Derivate V ohne Anwendung von § 15 Absatz 2 in Bezug auf die Herausrechnung der Investmentanteile.							
Sonstige Angaben							
FT Global Multi Asset Income (P)							
Anteilwert					EUR	45,07	
Umlaufende Anteile					Stück	418.008	
FT Global Multi Asset Income (I)							
Anteilwert					EUR	50,28	
Umlaufende Anteile					Stück	36.016	

* Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung

Devisenkurse per 29.12.2017

Britisches Pfund	(GBP)	0,885900	=	1 EUR
Dänische Krone	(DKK)	7,445700	=	1 EUR
Japanischer Yen	(JPY)	134,736100	=	1 EUR
Norwegische Krone	(NOK)	9,842000	=	1 EUR
Schwedische Krone	(SEK)	9,840500	=	1 EUR
Schweizer Franken	(CHF)	1,167950	=	1 EUR
US-Dollar	(USD)	1,196750	=	1 EUR

Terminbörse

Chicago – CBOE Options Exchange (CBOE Options)
Chicago – Chicago Mercantile Exchange (CME)
Eurex – Frankfurt/Zürich
Over-the-Counter

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.

FT Global Multi Asset Income (P) 1,80

FT Global Multi Asset Income (I) 1,41

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen. 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 73.292,12 Euro.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Kapitalverwaltungs- gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	8.244.220,00 EUR
Davon feste Vergütung	6.557.525,00 EUR
Davon variable Vergütung	1.686.695,00 EUR
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	n/a
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft	77
Höhe des gezahlten Carried Interest	n/a
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Kapitalverwaltungs- gesellschaft gezahlten Vergütung an Führungskräfte und andere Risikoträger	1.794.318,00 EUR
Davon Geschäftsführer	700.480,00 EUR
Davon andere Führungskräfte	n/a
Davon andere Risikoträger	1.093.838,00 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 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 100 Prozent der jährlichen Grundvergütung. In Ausnahme- fällen 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 Zu- stimmung 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 2016 herangezogen.

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik
Das Vergütungssystem der Mitarbeiter wird einmal jährlich durch einen Arbeitskreis „Review Vergütung“ der ODDO BHF auf Konformität mit der Geschäfts- und Risikostrategie sowie den regulatorischen und betrieblichen Regelungen hin geprüft und gegebenenfalls angepasst. Der Arbeitskreis setzt sich zusammen aus Mitarbeitern der Controllingeinheiten (Compliance und Personal), aus Arbeitnehmervertretern sowie aus Führungskräften der Geschäfts- und Zentralbereiche der ODDO BHF oder Führungskräften des FRANKFURT-TRUST.

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.

Angaben zu wesentlichen Änderungen

Namensänderung des Fonds

Der Name des Sondervermögens wurde mit Wirkung zum 3. April 2017 von FT FlexInvest Pro in FT Global Multi Asset Income umbenannt.

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

**Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365
betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**

Total Return Swaps

Verwendete Vermögensgegenstände

1. EQS Long 30.12.16/05.12.17
(SWAP013052)
2. EQS Long 04.05.16/28.04.17
(SWAP008050)

absolut	0,00
in % des Fondsvermögens	0

[illegible]

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps (absoluter Betrag)	n/a
Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	0
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps	n/a
Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps	0
Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	n/a
Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	n/a

FRANKFURT-TRUST
Investment-Gesellschaft mbH
Geschäftsführung

Frankfurt am Main, 1. März 2018

Vermerk des **Abschlussprüfers**

An die FRANKFURT-TRUST Investment-Gesellschaft mbH

Die FRANKFURT-TRUST Investment-Gesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens FT Global Multi Asset Income für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2017 bis 31. Dezember 2017 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt.

Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2017 bis 31. Dezember 2017 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, 1. März 2018

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kuppler
Wirtschaftsprüfer

Baumann
Wirtschaftsprüfer

Ertrag des Fonds

Die Zins- und Dividendenerträge eines Investmentfonds werden entweder ausgeschüttet oder im Fonds wiederangelegt (thesauriert). Bei einem ausschüttenden Fonds verringert sich der Anteilpreis am Tag der Ausschüttung um den Ausschüttungsbetrag. Bei thesaurierenden Fonds ermäßigt sich der Anteilwert des Fonds am ersten Bankarbeitstag nach Geschäftsjahresende um die pro Anteil abzuführenden Steuern.

Beim FT Global Multi Asset Income (P) und (I) haben wir für das zurückliegende Geschäftsjahr auf eine Ausschüttung verzichtet.

Kostenfreie Wiederanlage

Bei Anteilen, die Sie im FT-Investmentdepot verwahren, erfolgt die Wiederanlage von Ausschüttungen und Steuererstattungsbeträgen kostenfrei. Dazu schreiben wir Ihrem FT-Investmentdepot zusätzliche Anteile und Anteilbruchteile bis zu drei Nachkommastellen gut.

Steuerliche Betrachtung beim Anleger

Die für Sie als Anleger steuerpflichtigen Erträge können von den Erträgen abweichen, die der Fonds auf wirtschaftlicher Ebene erzielt hat und in seiner Verwendungsrechnung ausgewiesen werden. Maßgeblich für die Besteuerung Ihrer Erträge sind die steuerlichen Daten, die Ihnen zum Jahresende von Ihrer depotführenden Stelle übermittelt werden.

Allgemeine steuerliche Informationen finden Sie im Verkaufsprospekt des Fonds und im Internet unter „www.frankfurt-trust.de“.

FRANKFURT-TRUST

Investment-Gesellschaft mbH
Bockenheimer Landstraße 10
60323 Frankfurt am Main
Postanschrift:
Postfach 110761
60042 Frankfurt am Main

Telefon (069) 9 20 50 - 0
Telefax (069) 9 20 50 - 103

Gezeichnetes
und eingezahltes Eigenkapital:
16,0 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital:
14,3 Mio. EUR

Gesellschafter von
FRANKFURT-TRUST ist
zu 100 % die ODDO BHF
Aktiengesellschaft

Verwahrstelle

The Bank of New York Mellon SA/NV,
Asset Servicing, Niederlassung
Frankfurt am Main, MesseTurm
Friedrich-Ebert-Anlage 49
60327 Frankfurt am Main

Haftendes Eigenkapital:
2,7 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 Vor-
stands des BVI Bundesverband Investment
und Asset Management e. V.

Wolfgang Marx

Zugleich Mitglied des Verwaltungs-
rats der FRANKFURT-TRUST Invest
Luxemburg AG

Aufsichtsrat

Joachim Häger
Vorsitzender

Mitglied des Vorstands der ODDO BHF AG

Christophe Tadié
stellv. Vorsitzender

Mitglied des Vorstands der ODDO BHF AG

Frank Behrends

Mitglied des Vorstands der ODDO BHF AG

Matthias Berg

Direktor der ODDO BHF AG

Ulrich Lingenthal

Direktor der ODDO BHF AG

Prof. Dr. Hartwig Webersinke

Dekan an der Fakultät Wirtschaft und
Recht an der Hochschule Aschaffenburg

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 Dezember 2017