

FT Global Multi Asset Income

Halbjahresbericht

30.6.2017



Marktentwicklung und Tätigkeitsbericht

Ausgangslage

Die Aktienmärkte waren im Berichtsjahr auf Rekordkurs. So erreichte der DAX Anfang Juni 2017 ein historisches Allzeithoch. In den USA trieb zunächst die Wahl Donald Trumps zum Präsidenten die Börsen an, da viele Investoren von ihm konjunkturfördernde Infrastruktur- und Steuersenkungsprogramme erwarteten. Zwar erfüllten sich diese Erwartungen nicht, aber die Wirtschaft entwickelte sich weiter so robust, dass die Kauflaune anhielt. Steigende Inflationserwartungen führten zunächst zu Verlusten bei Anleihen. In der Folge aber blieben die Inflationszahlen niedrig, so dass insbesondere sichere Staatsanleihen weiter gefragt waren. Nachdem sich bei den Wahlen in den Niederlanden und Frankreich liberale, europafreundliche Parteien durchsetzen konnten, stieg der Eurokurs gegenüber dem US-Dollar weiter an.

Geldmarkt

Die Geldpolitik der meisten relevanten Notenbanken blieb im Berichtszeitraum zunächst unverändert expansiv ausgerichtet. Seit März 2016 liegt der Einlagenzins der EZB bei –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

Das Bild der Rentenmärkte wurde im Berichtszeitraum zunehmend von Divergenzen in der Geldpolitik der großen Zentralbanken geprägt. Die US-Zentralbank hat mit drei Zinserhöhungen in einem halben Jahr die lang erwartete Zinswende eingeleitet. Aufgrund verbesserter Arbeitsmarktdaten und der Erwartung eines schuldenfinanzierten Investitionsprogramms der Trump-Administration rechneten viele Investoren mit weiteren Zinserhöhungen in 2017. Die EZB verlängerte ihr Anleihen-Kaufprogramm bis Dezember 2017 (reduzierte aber ab April 2017 die monatlichen Kauf-Volumina). Auf der Suche nach Rendite waren vor allem Unternehmensanleihen gefragt, die auch von den Anleihekäufen der EZB profitierten.

Aktien

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 der zunehmenden 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 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. Es werden zwei Anteilsklassen angeboten: FT Global Multi Asset Income (I) für institutionelle Anleger und FT Global Multi Asset Income (P) für Privatkunden.

In den letzten sechs Monaten verzeichnete die (P)-Tranche des Fonds einen Wertverlust von 1,2 Prozent, die (I)-Tranche kam seit Auflage am 3. April 2017 auf einen Wertverlust von 0,8 Prozent.

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

Hinweis für unsere Anleger

Namensänderung des Fonds

Der Name des Sondervermögens wurde mit Wirkung zum 1. April 2017 von FT FlexInvest Pro in FT Global Multi Asset Income umbenannt.

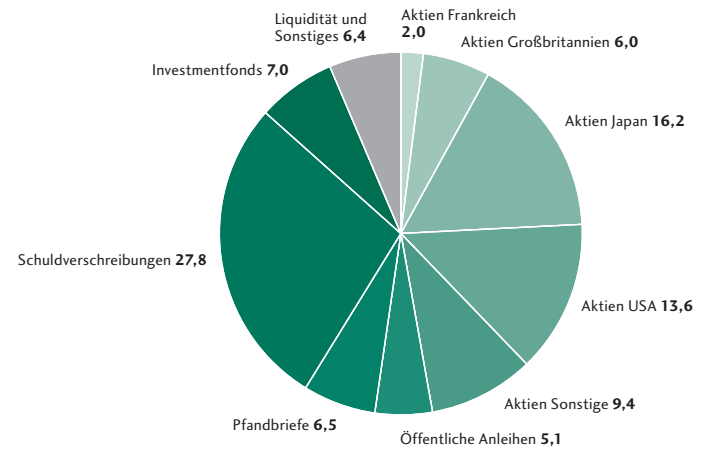
Vermögensaufstellung im Überblick

30.6.2017

Vermögensübersicht

Fondsvermögen in Mio. EUR	21,4
	in % vom Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	100,32
1. Aktien	47,17
2. Verzinsliche Wertpapiere	39,31
3. Zertifikate	2,98
4. Investmentfonds	6,97
5. Derivate	1,02
6. Forderungen	0,87
7. Bankguthaben	2,00
II. Verbindlichkeiten	-0,32
III. Fondsvermögen	100,00

Portfeuillestruktur 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

30.6.2017

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
im Berichtszeitraum							
Börsengehandelte Wertpapiere						18.778.166,79	87,60
Aktien						10.111.546,91	47,17
Deutschland						70.275,81	0,33
Privater Konsum & Haushalt						70.275,81	0,33
Beiersdorf							
DE0005200000	Stück	759	0	1.081	92,5900 EUR	70.275,81	0,33
Belgien						126.951,29	0,59
Banken						70.569,20	0,33
KBC Groep							
BE0003565737	Stück	1.066	1.066	0	66,2000 EUR	70.569,20	0,33
Gesundheit/Pharma						56.382,09	0,26
Galapagos							
BE0003818359	Stück	849	849	0	66,4100 EUR	56.382,09	0,26
Bermuda						62.070,10	0,29
Handel						62.070,10	0,29
Signet Jewelers							
BMG812761002	Stück	1.112	1.112	0	63,7000 USD	62.070,10	0,29
Brit. Jungfern-Inseln						63.910,88	0,30
Privater Konsum & Haushalt						63.910,88	0,30
Michael Kors Holdings							
VGG607541015	Stück	2.043	2.043	0	35,7000 USD	63.910,88	0,30
Finnland						50.267,72	0,23
Rohstoffe						50.267,72	0,23
Outokumpu Cl.A							
FI0009002422	Stück	7.333	7.333	0	6,8550 EUR	50.267,72	0,23
Frankreich						434.289,79	2,03
Banken						69.528,83	0,32
Natixis							
FR0000120685	Stück	11.719	11.719	0	5,9330 EUR	69.528,83	0,32
Bau & Materialien						68.269,89	0,32
VINCI							
FR0000125486	Stück	907	907	0	75,2700 EUR	68.269,89	0,32
Gesundheit/Pharma						161.238,47	0,76
Ipsen							
FR0010259150	Stück	727	727	0	119,4500 EUR	86.840,15	0,41
Orpea							
FR0000184798	Stück	764	764	0	97,3800 EUR	74.398,32	0,35
Privater Konsum & Haushalt						61.299,00	0,29
Société Bic							
FR0000120966	Stück	588	0	656	104,2500 EUR	61.299,00	0,29
Versorger						73.953,60	0,34
Rubis							
FR0000121253	Stück	744	744	0	99,4000 EUR	73.953,60	0,34
Großbritannien						1.287.427,04	6,01
Finanzdienstleister						82.420,91	0,38
3i Group							
GB00B1YW4409	Stück	8.027	0	34.226	9,0050 GBP	82.420,91	0,38
Handel						119.268,04	0,56
Carphone Wareh.Grp							
GB00B4Y7R145	Stück	36.938	36.938	0	2,8317 GBP	119.268,04	0,56

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
im Berichtszeitraum							
Industrie						339.194,92	1,59
Babcock International Grp GB0009697037	Stück	6.627	6.627	0	8,7900 GBP	66.421,13	0,31
BBA Aviation GB00B1FP8915	Stück	18.799	18.799	0	3,0580 GBP	65.549,99	0,31
Melrose Industries GB00BZ1G4322	Stück	52.330	52.330	0	2,4070 GBP	143.624,07	0,67
Qinetiq GB00B0WMWD03	Stück	20.544	20.544	0	2,7150 GBP	63.599,73	0,30
Nahrungsmittel						66.060,21	0,31
Diageo GB0002374006	Stück	2.520	2.520	0	22,9900 GBP	66.060,21	0,31
Privater Konsum & Haushalt						263.231,02	1,22
Barratt Developments GB0000811801	Stück	10.743	10.743	0	5,6650 GBP	69.394,64	0,32
Berkeley Group Holdings GB00B02L3W35	Stück	1.821	1.821	0	32,1000 GBP	66.652,34	0,31
British American Tobacco GB0002875804	Stück	1.105	1.105	0	52,4900 GBP	66.136,20	0,31
Taylor Wimpey GB0008782301	Stück	30.248	0	58.137	1,7700 GBP	61.047,84	0,28
Reise & Freizeit						63.533,78	0,30
Greene King GB00B0HZP136	Stück	8.369	0	8.956	6,6578 GBP	63.533,78	0,30
Technologie						76.764,83	0,36
Just-Eat GB00BKX5CN86	Stück	10.294	0	12.678	6,5400 GBP	76.764,83	0,36
Telekommunikation						68.529,77	0,32
Vodafone Group GB00BH4HKS39	Stück	27.506	27.506	0	2,8432 USD	68.529,77	0,32
Versicherungen						143.220,04	0,67
Legal & General Group GB0005603997	Stück	23.454	23.454	0	2,5840 GBP	69.105,06	0,32
Standard Life GB00BVFD7Q58	Stück	16.189	16.189	0	4,0150 GBP	74.114,98	0,35
Versorger						65.203,52	0,30
SSE GB0007908733	Stück	3.892	3.892	0	14,6926 GBP	65.203,52	0,30
Irland						124.628,47	0,58
Industrie						65.642,93	0,31
DCC IE0002424939	Stück	823	823	0	79,7605 EUR	65.642,93	0,31
Technologie						58.985,54	0,27
Seagate Technology IE00B58JYZ52	Stück	1.730	1.730	0	38,9100 USD	58.985,54	0,27
Italien						204.391,53	0,95
Banken						68.491,25	0,32
Mediobanca IT0000062957	Stück	7.850	7.850	0	8,7250 EUR	68.491,25	0,32

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
im Berichtszeitraum							
Industrie						68.245,84	0,32
Atlanta							
IT0003506190	Stück	2.743	2.743	0	24,8800 EUR	68.245,84	0,32
Privater Konsum & Haushalt						67.654,44	0,31
Moncler							
IT0004965148	Stück	3.297	3.297	0	20,5200 EUR	67.654,44	0,31
Japan						3.469.038,63	16,18
Automobil						62.950,72	0,29
Nissan Motor Co.							
JP3672400003	Stück	7.200	7.200	0	1.118,00 JPY	62.950,72	0,29
Banken						378.768,05	1,76
Daishi Bank							
JP3483800003	Stück	17.000	17.000	0	517,00 JPY	68.733,09	0,32
Juroku Bank							
JP3392600007	Stück	22.000	0	30.000	354,00 JPY	60.904,92	0,28
Mizuho Financial Group							
JP3885780001	Stück	38.300	38.300	0	205,40 JPY	61.521,32	0,29
North Pacific Bank							
JP3843400007	Stück	18.400	18.400	0	393,00 JPY	56.550,54	0,26
Ogaki Kyoritsu Bank							
JP3176000002	Stück	24.000	0	21.000	324,00 JPY	60.811,07	0,28
Suruga Bank							
JP3411000007	Stück	3.300	3.300	0	2.722,00 JPY	70.247,11	0,33
Bau & Materialien						779.315,49	3,64
Kajima							
JP3210200006	Stück	11.000	11.000	0	948,00 JPY	81.550,65	0,38
Maeda							
JP3861200008	Stück	8.000	0	11.000	1.238,00 JPY	77.452,79	0,36
Nippon Sheet Glass							
JP3686800008	Stück	9.900	9.900	0	928,00 JPY	71.847,16	0,34
Nishimatsu Constr. Co.							
JP3659200004	Stück	29.000	0	7.000	596,00 JPY	135.167,00	0,63
Obayashi							
JP3190000004	Stück	7.600	7.600	0	1.321,00 JPY	78.513,23	0,37
Penta-Ocean Constr. Co.							
JP3309000002	Stück	14.600	0	18.500	639,00 JPY	72.959,21	0,34
Sumitomo Mitsui Constr							
JP3889200006	Stück	193.500	0	140.400	120,00 JPY	181.588,62	0,85
Taisei							
JP3443600006	Stück	10.000	0	14.000	1.026,00 JPY	80.236,83	0,37
Energie						343.945,65	1,60
Idemitsu Kosan Co.							
JP3142500002	Stück	2.100	0	5.300	3.190,00 JPY	52.388,55	0,24
JXTC							
JP3386450005	Stück	60.900	60.900	0	490,70 JPY	233.700,56	1,09
Showa Shell Sekiyu K.K							
JP3366800005	Stück	7.100	7.100	0	1.042,00 JPY	57.856,54	0,27
Finanzdienstleister						268.629,16	1,25
Aiful							
JP3105040004	Stück	24.200	0	28.900	410,00 JPY	77.593,55	0,36

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
im Berichtszeitraum							
Hitachi Capital JP3786600001	Stück	2.900	2.900	0	2.702,00 JPY	61.278,73	0,29
Matsui Securities JP3863800003	Stück	9.000	9.000	0	916,00 JPY	64.471,00	0,30
Tokai Tokyo Finl Holdings JP3577600004	Stück	13.400	0	18.600	623,00 JPY	65.285,88	0,30
Gesundheit / Pharma						203.627,55	0,96
Astellas Pharma JP3942400007	Stück	5.300	0	6.200	1.374,50 JPY	56.970,11	0,27
Ono Pharmaceutical JP3197600004	Stück	3.300	3.300	0	2.451,00 JPY	63.253,37	0,30
PeptiDream JP3836750004	Stück	3.000	3.000	3.500	3.555,00 JPY	83.404,07	0,39
Handel						193.229,21	0,90
K s Holdings JP3277150003	Stück	3.900	0	5.400	2.195,00 JPY	66.946,14	0,31
Kakaku.com JP3206000006	Stück	5.200	0	4.900	1.613,00 JPY	65.594,00	0,31
Shimachu JP3356800007	Stück	2.900	2.900	0	2.676,00 JPY	60.689,07	0,28
Industrie						446.388,15	2,08
Hanwa Co. JP3777800008	Stück	10.000	10.000	0	804,00 JPY	62.875,65	0,29
ITOCHU JP3143600009	Stück	5.000	0	7.800	1.669,00 JPY	65.260,85	0,31
Kamigumi JP3219000001	Stück	8.000	8.000	0	1.178,00 JPY	73.699,02	0,34
Mitsui Engin. & Shipb JP3891600003	Stück	44.000	0	74.000	160,00 JPY	55.055,29	0,26
Nippon Light Metal Holdings JP3700200003	Stück	32.300	0	43.700	267,00 JPY	67.443,51	0,31
Rengo JP3981400009	Stück	12.000	0	16.300	652,00 JPY	61.186,45	0,29
Sojitz JP3663900003	Stück	28.200	28.200	0	276,00 JPY	60.867,38	0,28
Medien						67.771,19	0,32
M3 JP3435750009	Stück	2.800	0	3.500	3.095,00 JPY	67.771,19	0,32
Privater Konsum & Haushalt						260.623,47	1,22
COLOPL JP3305960001	Stück	7.600	7.600	0	1.138,00 JPY	67.636,68	0,32
Sekisui House JP3420600003	Stück	4.200	4.200	0	1.979,50 JPY	65.017,64	0,30
Sumitomo Forestry Co. JP3409800004	Stück	4.600	0	7.500	1.766,00 JPY	63.529,43	0,30
Toyobo Co. JP3619800000	Stück	40.000	0	79.000	206,00 JPY	64.439,72	0,30
Rohstoffe						132.906,91	0,62
Mitsui Mining & Smelting JP3888400003	Stück	21.000	0	54.000	439,00 JPY	72.095,84	0,34

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
im Berichtszeitraum							
Yamato Kogyo JP3940400009	Stück	2.700	2.700	0	2.880,00 JPY	60.811,07	0,28
Technologie						191.145,87	0,89
Canon JP3242800005	Stück	2.300	2.300	0	3.816,00 JPY	68.637,68	0,32
Oki Electric Industry JP3194000000	Stück	4.900	4.900	0	1.592,00 JPY	61.005,02	0,28
Tokyo Ohka Kogyo Co. JP3571800006	Stück	2.100	2.100	0	3.745,00 JPY	61.503,17	0,29
Versorger						139.737,21	0,65
Kyushu Electric Power JP3246400000	Stück	13.100	13.100	0	1.364,00 JPY	139.737,21	0,65
Jersey						59.604,99	0,28
Bau & Materialien						59.604,99	0,28
Centamin JE00B5TT1872	Stück	33.423	0	60.773	1,5640 GBP	59.604,99	0,28
Malta						73.046,02	0,34
Reise & Freizeit						73.046,02	0,34
Kindred Group SE0007871645	Stück	7.347	0	11.961	96,0500 SEK	73.046,02	0,34
Niederlande						265.137,29	1,24
Chemie						63.275,27	0,30
Lyondellbasell Industries NL0009434992	Stück	862	862	0	73,4052 EUR	63.275,27	0,30
Industrie						72.432,00	0,34
Ferrari NL0011585146	Stück	960	960	0	75,4500 EUR	72.432,00	0,34
Medien						70.464,66	0,33
RELX Group NL0006144495	Stück	3.892	3.892	0	18,1050 EUR	70.464,66	0,33
Technologie						58.965,36	0,27
STMicroelectronics NL0000226223	Stück	4.632	0	13.301	12,7300 EUR	58.965,36	0,27
Norwegen						64.432,01	0,30
Versicherungen						64.432,01	0,30
Storebrand NO0003053605	Stück	10.697	10.697	0	57,6000 NOK	64.432,01	0,30
Österreich						74.551,56	0,35
Technologie						74.551,56	0,35
ams AT0000A18XM4	Stück	1.296	1.296	0	62,9000 CHF	74.551,56	0,35
Schweden						135.544,63	0,63
Banken						62.415,44	0,29
Swedbank NA SE0000242455	Stück	2.920	2.920	0	206,5000 SEK	62.415,44	0,29
Finanzdienstleister						73.129,19	0,34
Investor B SE0000107419	Stück	1.732	1.732	0	407,9000 SEK	73.129,19	0,34

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
im Berichtszeitraum							
Schweiz						356.783,64	1,66
Bau & Materialien						67.712,29	0,31
Sika							
CH0000587979	Stück	12	12	0	6.170,0000 CHF	67.712,29	0,31
Gesundheit/Pharma						68.625,36	0,32
BB Biotech NA							
CH0038389992	Stück	1.296	1.296	0	57,9000 CHF	68.625,36	0,32
Industrie						75.028,12	0,35
Kühne & Nagel Internat. NA							
CH0025238863	Stück	515	0	712	159,3000 CHF	75.028,12	0,35
Technologie						73.263,16	0,34
Logitech International NA							
CH0025751329	Stück	2.302	2.302	0	34,8000 CHF	73.263,16	0,34
Versicherungen						72.154,71	0,34
Chubb							
CH0044328745	Stück	568	568	0	144,9700 USD	72.154,71	0,34
Spanien						271.957,00	1,27
Banken						69.906,15	0,33
Caixabank							
ES0140609019	Stück	16.696	16.696	0	4,1870 EUR	69.906,15	0,33
Versorger						202.050,85	0,94
Enagas							
ES0130960018	Stück	2.771	2.771	0	24,8650 EUR	68.900,92	0,32
Endesa							
ES0130670112	Stück	3.096	0	5.342	20,6650 EUR	63.978,84	0,30
Red Electrica							
ES0173093024	Stück	3.741	0	5.448	18,4900 EUR	69.171,09	0,32
USA						2.917.238,51	13,61
Banken						357.544,16	1,67
Bank of America							
US0605051046	Stück	3.337	3.337	0	24,3200 USD	71.114,48	0,33
Citizens Financial Group							
US1746101054	Stück	2.237	2.237	0	35,6500 USD	69.881,75	0,33
Keycorp							
US4932671088	Stück	4.480	4.480	0	18,7300 USD	73.528,22	0,34
Regions Financial							
US7591EP1005	Stück	5.441	5.441	0	14,6600 USD	69.895,78	0,33
Zions Bancorporation							
US9897011071	Stück	1.897	1.897	0	43,9900 USD	73.123,93	0,34
Finanzdienstleister						143.051,38	0,67
Navient							
US63938C1080	Stück	5.404	5.404	0	16,6400 USD	78.796,49	0,37
Western Union Co							
US9598021098	Stück	3.888	3.888	0	18,8600 USD	64.254,89	0,30
Gesundheit/Pharma						292.529,06	1,37
AbbVie							
US00287Y1091	Stück	1.188	1.188	0	72,4800 USD	75.452,37	0,35
Baxter International							
US0718131099	Stück	1.510	1.510	0	60,1600 USD	79.601,82	0,37
Coty Cl.A							
US2220702037	Stück	4.219	4.219	0	18,9000 USD	69.873,03	0,33

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
im Berichtszeitraum							
Pfizer							
US7170811035	Stück	2.294	2.294	0	33,6300 USD	67.601,84	0,32
Handel						235.012,73	1,10
Block H. & R.							
US0936711052	Stück	3.410	3.410	0	30,8800 USD	92.271,99	0,43
Kohl's							
US5002551043	Stück	2.038	2.038	0	37,9700 USD	67.808,32	0,32
Nordstrom							
US6556641008	Stück	1.798	1.798	0	47,5600 USD	74.932,42	0,35
Immobilien						71.198,25	0,33
Extra Space Storage							
US30225T1025	Stück	1.048	1.048	0	77,5300 USD	71.198,25	0,33
Industrie						70.993,38	0,33
United Parcel Service Class B							
US9113121068	Stück	738	738	0	109,7800 USD	70.993,38	0,33
Medien						63.719,28	0,30
Discovery Communications Series C							
US25470F3029	Stück	2.881	2.881	0	25,2400 USD	63.719,28	0,30
Nahrungsmittel						137.067,50	0,64
Leucadia National							
US5272881047	Stück	3.002	3.002	0	26,1200 USD	68.710,34	0,32
Tyson Foods Cl. A							
US9024941034	Stück	1.267	1.267	0	61,5700 USD	68.357,16	0,32
Privater Konsum & Haushalt						139.439,64	0,65
Altria Group							
US02209S1033	Stück	1.071	1.071	0	74,4000 USD	69.823,34	0,33
Pulte Homes							
US7458671010	Stück	3.302	3.302	0	24,0600 USD	69.616,30	0,32
Reise & Freizeit						81.975,38	0,38
Wyndham Worldwide							
US98310W1080	Stück	929	929	0	100,7000 USD	81.975,38	0,38
Rohstoffe						67.046,99	0,31
Newmont Mining							
US6516391066	Stück	2.374	2.374	0	32,2300 USD	67.046,99	0,31
Technologie						571.568,41	2,66
Advanced Micro Devices							
US0079031078	Stück	5.723	5.723	0	12,6000 USD	63.187,70	0,29
Applied Materials							
US0382221051	Stück	2.018	2.018	0	41,4400 USD	73.278,93	0,34
Intl Business Machines							
US4592001014	Stück	449	449	0	154,1300 USD	60.641,75	0,28
Intuit							
US4612021034	Stück	664	664	0	133,1000 USD	77.443,39	0,36
Micron Technology							
US5951121038	Stück	2.731	2.731	0	31,4700 USD	75.310,70	0,35
NVIDIA							
US67066G1040	Stück	728	728	0	146,6800 USD	93.570,84	0,44
Qorvo							
US74736K1016	Stück	1.148	1.148	0	64,2900 USD	64.673,08	0,30
Symantec							
US8715031089	Stück	2.581	2.581	0	28,0600 USD	63.462,02	0,30

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
im Berichtszeitraum							
Telekommunikation						199.478,81	0,93
American Tower							
US03027X1000	Stück	651	651	0	132,8200 USD	75.767,46	0,35
Verizon Communications							
US92343V1044	Stück	3.179	3.179	0	44,4100 USD	123.711,35	0,58
Versicherungen						219.795,97	1,03
AFLAC							
US0010551028	Stück	1.084	1.084	0	77,6000 USD	73.710,48	0,35
Assurant							
US04621X1081	Stück	820	820	0	104,2000 USD	74.872,06	0,35
Travelers Companies							
US89417E1091	Stück	643	643	0	126,3900 USD	71.213,43	0,33
Versorger						266.817,57	1,24
Entergy							
US29364G1031	Stück	1.024	1.024	0	76,8800 USD	68.984,51	0,32
NRG Energy							
US6293775085	Stück	4.326	4.326	0	17,0200 USD	64.518,51	0,30
Oneok							
US6826801036	Stück	2.953	2.953	0	51,5200 USD	133.314,55	0,62
Verzinsliche Wertpapiere						8.028.345,88	37,45
EUR						6.148.496,67	28,68
Öffentliche Anleihen						635.845,52	2,96
1,750% Chile, Republik EO-Bonds 2016(26)							
XS1346652891	EUR	100.000	100.000	0	105,6978 %	105.697,76	0,49
3,500% Frankreich EO-OAT 2010(26)							
FR0010916924	EUR	100.000	100.000	0	125,0591 %	125.059,14	0,58
1,200% Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(22)							
IT0005244782	EUR	100.000	100.000	0	101,5874 %	101.587,36	0,47
1,375% Slowakei EO-Anl. 2015(27)							
SK4120010430	EUR	100.000	100.000	0	103,3412 %	103.341,18	0,48
0,400% Spanien EO-Obligaciones 2017(22)							
ES0000012801	EUR	100.000	100.000	0	100,3811 %	100.381,08	0,47
1,500% Spanien EO-Obligaciones 2017(27)							
ES00000128P8	EUR	100.000	100.000	0	99,7790 %	99.779,00	0,47
Pfandbriefe/Kommunalobligationen						1.102.946,66	5,14
1,000% Banco de Sabadell							
EO-Cédulas Hipotec. 2017(27)							
ES0413860596	EUR	100.000	100.000	0	99,0604 %	99.060,43	0,46
0,875% Banco Santander Totta							
EO-MT Obr.Hipotecárias 2015(20)							
PTBSRBOE0021	EUR	100.000	100.000	0	102,2810 %	102.280,97	0,48
0,875% Banco Santander Totta							
EO-MT Obr.Hipotecárias 2017(24)							
PTBSRIOE0024	EUR	100.000	100.000	0	99,9000 %	99.900,00	0,47
0,375% BAWAG P.S.K. EO-MTN 2016(22)							
XS1369268534	EUR	100.000	100.000	0	101,0298 %	101.029,77	0,47
0,375% BPCE SFH EO-MT Obl.Fin.Hab. 2017(24)							
FR0013238219	EUR	100.000	100.000	0	99,2865 %	99.286,50	0,46

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum					
0,500% Coventry Building Society EO-Asset Covered MTN 2017(24) XS1529880368	EUR	100.000	100.000	0	99,3376	%	99.337,61	0,46
1,125% Credit Agricole Cariparma EO-MT Mortg.Cov.Bds 2017(25) IT0005246407	EUR	100.000	100.000	0	100,9105	%	100.910,50	0,47
0,125% United Overseas Bank EO-MT Cov. Bds 2017(22) XS1571315917	EUR	100.000	100.000	0	99,4830	%	99.483,00	0,46
0,500% HSH Nordbank Schiffs-PF 2015(18) DE000HSH4XT6	EUR	100.000	100.000	0	100,2155	%	100.215,50	0,47
0,125% Møre Boligkreditt EO-Mortg.Cov. MTN 2017(22) XS1626109968	EUR	100.000	100.000	0	98,8470	%	98.847,00	0,46
0,750% SpareBank 1 Boligkreditt EO-MT Mortg.Cov.Bds 2015(22) XS1285867419	EUR	100.000	100.000	0	102,5954	%	102.595,38	0,48
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft							1.812.487,64	8,46
0,750% Arion Bank EO-MTN 2017(20) XS1637351138	EUR	100.000	100.000	0	99,9885	%	99.988,50	0,47
6,211% AXA EO-FLR MTN 2007(17/Und.) XS0323922376	EUR	200.000	0	0	101,3635	%	202.727,00	0,94
5,750% Bayerische Landesbank Nachr.-Anl.Tier 2 2007(17) XS0326869665	EUR	200.000	0	0	101,7290	%	203.458,00	0,95
0,819% Crédit Logement EO-FLR Obl. 2006(Und.) FR0010301713	EUR	100.000	100.000	0	81,1033	%	81.103,30	0,38
3,875% Danske Bank EO-FLR Notes 2013(18/23) XS0974372467	EUR	100.000	100.000	0	104,3932	%	104.393,22	0,49
1,000% FCA Bank (Irish Branch) EO-MTN 2017(21) XS1598835822	EUR	100.000	100.000	0	100,4575	%	100.457,50	0,47
2,250% Grenke Finance EO-MTN 2013(18) XS1002436951	EUR	200.000	0	0	102,4675	%	204.935,00	0,95
1,625% Grenke Finance EO-MTN 2014(17) XS1056927061	EUR	100.000	100.000	0	100,3460	%	100.346,00	0,47
0,500% Landesbank Baden-Württemberg MTN 2017(22) DE000LB1DVL8	EUR	100.000	100.000	0	99,8710	%	99.871,00	0,47
1,375% Landsbankinn hf. EO-MTN 2017(22) XS1576777566	EUR	100.000	100.000	0	100,6025	%	100.602,50	0,47
4,125% Nationwide Building Society EO-FLR MTN 2013(18/23) XS0906394043	EUR	100.000	100.000	0	102,8185	%	102.818,50	0,48
1,000% Renault EO-MTN 2017(23) FR0013240835	EUR	100.000	100.000	0	100,8935	%	100.893,50	0,47
1,500% Santander Consumer Finance EO-MTN 2015(20) XS1316037545	EUR	100.000	100.000	0	103,7332	%	103.733,24	0,48

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
im Berichtszeitraum							
7,092% Skandinaviska Enskilda Banken EO-FLR MTN 2007 (Und) XS0337453202	EUR	100.000	100.000	0	103,7500 %	103.750,00	0,49
2,656% Svenska Handelsbanken EO-FLR MTN 2014 (19/24) XS1014674227	EUR	100.000	100.000	0	103,4104 %	103.410,38	0,48
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						2.597.216,85	12,12
3,250% Allianz EO-FLR Hy.Secs 2013 (18/Und.) XS0997535520	EUR	100.000	100.000	0	103,9442 %	103.944,20	0,48
5,750% Allianz Finance II EO-FLR MTN 2011 (21/41) DE000A1GNAH1	EUR	100.000	100.000	0	118,0610 %	118.061,02	0,55
3,125% Cellnex Telecom EO-MTN 2015 (22) XS1265778933	EUR	100.000	100.000	0	108,9499 %	108.949,90	0,51
0,750% Christian Dior EO-Obl. 2016 (21) FR0013185444	EUR	100.000	100.000	0	101,2595 %	101.259,50	0,47
4,500% Davide Campari-Milano EO-Notes 2012 (19) XS0848458179	EUR	100.000	100.000	0	109,7830 %	109.783,00	0,51
2,875% Dürr Anleihe 2014 (21) XS1048589458	EUR	100.000	100.000	0	107,8555 %	107.855,50	0,50
2,600% ELM EO-FLR MTN 2015 (25/Und.) XS1209031019	EUR	100.000	100.000	0	101,9400 %	101.940,01	0,48
1,413% FCC Aqualia EO-Notes 2017 (22) XS1627337881	EUR	100.000	100.000	0	100,1230 %	100.123,00	0,47
1,500% Ferrovie dello Stato Ital. EO-MTN 2017 (25) XS1639488771	EUR	100.000	100.000	0	98,8010 %	98.801,00	0,46
6,750% Fiat Chrysler Finance Europe EO-MTN 2013 (19) XS0953215349	EUR	100.000	100.000	0	112,5238 %	112.523,84	0,52
2,625% Glencore Finance (Dubai) EO-MTN 2012 (18) XS0857215346	EUR	100.000	100.000	0	103,5469 %	103.546,88	0,48
1,875% Glencore Finance Europe EO-MTN 2016 (23/23) XS1489184900	EUR	100.000	100.000	0	101,3613 %	101.361,33	0,47
1,000% Hella Finance International EO-Notes 2017 (24) XS1611167856	EUR	100.000	100.000	0	99,3850 %	99.385,00	0,46
3,750% Hutchison Whampoa Eur. Fin. EO-FLR 2013 (18/Und.) XS0930010524	EUR	200.000	0	0	102,3765 %	204.753,00	0,96
2,750% IHO Verwaltungs Anleihe 2016 (18/21) XS1490152565	EUR	100.000	100.000	0	102,2596 %	102.259,61	0,48
3,125% K+S Anleihe 2013 (18) XS0997941199	EUR	100.000	100.000	0	104,0422 %	104.042,22	0,49
0,375% LVMH Moët Henn. L. Vuitton EO-MTN 2017 (22) FR0013257615	EUR	100.000	100.000	0	99,8216 %	99.821,60	0,47

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
im Berichtszeitraum								
2,625% Merck FLR-Sub.Anl. 2014(21/74) XS1152338072	EUR	100.000	100.000	0	105,3701	%	105.370,07	0,49
6,750% OMV EO-FLR Notes 2011(18/Und.) XS0629626663	EUR	100.000	100.000	0	105,3020	%	105.302,00	0,49
7,875% Origin Energy Finance EO-FLR Capit. Secs 2011(18/71) XS0615236774	EUR	100.000	100.000	0	106,1500	%	106.150,00	0,50
1,875% Otto MTN 2017(24) XS1625975153	EUR	100.000	100.000	0	99,0770	%	99.077,00	0,46
2,708% Total EO-FLR MTN 2016(23/Und.) XS1501167164	EUR	100.000	100.000	0	102,0167	%	102.016,67	0,48
2,700% Volkswagen Intl Finance EO-FLR Notes 2017(22/Und.) XS1629658755	EUR	100.000	100.000	0	100,5410	%	100.541,00	0,47
0,500% Volkswagen Intl Finance EO-Notes 2017(21) XS1586555606	EUR	100.000	100.000	0	100,3495	%	100.349,50	0,47
NOK							507.781,53	2,37
Öffentliche Anleihen							108.636,11	0,51
3,750% European Investment Bank NK-MTN 2011(18) XS0694615575	NOK	1.000.000	1.000.000	0	103,8860	%	108.636,11	0,51
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft							105.369,27	0,49
3,500% Bank Nederlandse Gemeenten NK-MTN 2012(17) XS0775889495	NOK	1.000.000	1.000.000	0	100,7620	%	105.369,27	0,49
Andere Schuldverschreibungen/Industrie							293.776,15	1,37
2,875% Daimler MTN 2012(17) XS0859670290	NOK	1.000.000	1.000.000	0	100,6910	%	105.295,02	0,49
2,750% Linde MTN 2012(17) XS0835302513	NOK	800.000	800.000	0	100,2660	%	83.880,47	0,39
2,500% Nestlé Holdings NK-MTN 2012(17) XS0801356881	NOK	1.000.000	1.000.000	0	100,0270	%	104.600,66	0,49
SEK							536.354,84	2,50
Pfandbriefe/Kommunalobligationen							106.424,45	0,50
1,000% Swedbank Hypotek SK-Mort.Cov.Loan 2014(20) SE0007525639	SEK	1.000.000	1.000.000	0	102,8140	%	106.424,45	0,50
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft							105.554,95	0,49
1,000% Länsförsäkringar Bank SK-Bonds 2015(20) SE0006758645	SEK	1.000.000	1.000.000	0	101,9740	%	105.554,95	0,49
Andere Schuldverschreibungen/Industrie							324.375,44	1,51
2,875% Deutsche Bahn Finance SK-MTN 2014(21) XS1027425328	SEK	1.000.000	1.000.000	0	107,5220	%	111.297,78	0,52
2,375% Telenor SK-MTN 2014(19) XS1046594542	SEK	1.000.000	1.000.000	0	103,9505	%	107.600,86	0,50
1,125% Telia Company SK-MNT 2014(19) XS1148836890	SEK	1.000.000	1.000.000	0	101,8985	%	105.476,80	0,49

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
im Berichtszeitraum							
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.							
Aktienindex-Derivate						181.485,98	0,85
Aktienindex-Terminkontrakte						5.650,10	0,03
FUTURE ESTX 50 Index 09.17	Anzahl	17				- 15.150,00	- 0,07
FUTURE STXE 600 Index 09.17	Anzahl	- 50				20.800,10	0,10
Optionsrechte						175.835,88	0,82
Optionsrechte auf Aktienindizes						175.835,88	0,82
CALL EURO STOXX 50 Index 06.18 3650,00	Anzahl	400				39.720,00	0,19
CALL EURO STOXX 50 Index 07.17 3550,00	Anzahl	- 1.150				- 22.655,00	- 0,11
CALL EURO STOXX 50 Index 07.17 3575,00	Anzahl	250				3.200,00	0,01
CALL EURO STOXX 50 Index 07.17 3600,00	Anzahl	1.150				8.855,00	0,04
CALL EURO STOXX 50 Index 12.17 3700,00	Anzahl	500				22.050,00	0,10
CALL S&P 500 Index 06.18 2600,00	Anzahl	600				23.974,76	0,11
CALL S&P 500 Index 07.17 2440,00	Anzahl	- 2.500				- 24.973,71	- 0,12
CALL S&P 500 Index 07.17 2465,00	Anzahl	2.500				6.900,63	0,03
PUT ESTX 50 Index 12.17 3100,00	Anzahl	400				21.720,00	0,10
PUT EURO STOXX 50 Index 06.18 3300,00	Anzahl	400				82.760,00	0,39
PUT EURO STOXX 50 Index 07.17 3500,00	Anzahl	1.150				83.490,00	0,39
PUT EURO STOXX 50 Index 07.17 3550,00	Anzahl	- 1.150				- 118.220,00	- 0,55
PUT S&P 500 Index 06.18 2250,00	Anzahl	600				42.376,45	0,20
PUT S&P 500 Index 07.17 2410,00	Anzahl	2.500				38.205,40	0,18
PUT S&P 500 Index 07.17 2440,00	Anzahl	- 2.500				- 65.347,88	- 0,30
PUT S&P 500 Index 12.17 2250,00	Anzahl	1.000				33.780,23	0,16
Zins-Derivate						10.570,00	0,05
Zinsindex-Terminkontrakte						10.670,00	0,05
FUTURE BTP Futures 09.17	Anzahl	4				6.480,00	0,03
FUTURE Euro-Bund-Future 09.17	Anzahl	- 4				11.440,00	0,05
FUTURE Long Term Euro OAT Futures 09.17	Anzahl	5				- 7.400,00	- 0,03
FUTURE Spain 10Yr. Government							
Bond Futures 09.17	Anzahl	1				150,00	0,00
Optionsrechte						- 100,00	0,00
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte						- 100,00	0,00
PUT FUTURE Euro-Bund-Future 09.17 07.17 162,00	Anzahl	- 2				- 100,00	0,00
Devisen-Derivate						26.617,91	0,12
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Devisen-Terminkontrakte (Verkauf)						26.617,91	0,12
JPY EUR 10.07.17 (Stück)	JPY	- 25.000.000				7.247,67	0,03
USD EUR 10.07.17 (Stück)	USD	- 1.750.000				19.370,24	0,09

[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
ABN AMRO Group	NL0011540547	Stück	0	7.355
AEM	IT0001233417	Stück	0	270.588
Anglo American	GB00B1XZS820	Stück	0	11.862
Antofagasta	GB0000456144	Stück	0	19.429
ArcelorMittal	LU0323134006	Stück	0	22.755
ASM International	NL0000334118	Stück	0	3.926
AXA	FR0000120628	Stück	0	6.902
Banco BPM	IT0005218380	Stück	70.017	70.017
Bellway	GB0000904986	Stück	0	5.468
BHP Billiton	GB0000566504	Stück	0	10.434
Boliden	SE0000869646	Stück	0	6.523
Carillion	GB0007365546	Stück	0	51.610
Central Glass Co.	JP3425000001	Stück	0	45.000
Covestro	DE0006062144	Stück	0	2.644
Daiwa Securities Group	JP3502200003	Stück	0	27.000
Direct Line Insurance Grp	GB00BY9D0Y18	Stück	0	36.869
EDP-Electric. de Portugal	PTEDP0AM0009	Stück	0	57.370
ENI	IT0003132476	Stück	0	12.222
Établissements Fr. Colruyt	BE0974256852	Stück	0	3.206
Experian	GB00B19NLV48	Stück	0	8.851
freenet	DE000A0Z2Z25	Stück	0	6.162
Furukawa Electric	JP3827200001	Stück	0	5.500
GENMAB	DK0010272202	Stück	0	922
Gjensidige Forsikring	NO0010582521	Stück	0	9.733
Glencore	JE00B4T3BW64	Stück	0	49.056
Indivior	GB00BRS65X63	Stück	0	37.184
Japan Airlines Co.	JP3705200008	Stück	0	5.700
Japan Post Insurance	JP3233250004	Stück	0	8.000
Kyowa Exeo	JP3254200003	Stück	0	11.900
Mitsui & Co.	JP3893600001	Stück	0	12.200
Miura Co.	JP3880800002	Stück	0	10.500
Moneysupermarket.com Group	GB00B1ZBKY84	Stück	0	47.947
Nippon Telegraph & Telephone	JP3735400008	Stück	0	4.300
Obic	JP3173400007	Stück	0	3.600
Okasan Securities Group	JP3190800007	Stück	0	30.000
Oracle JAPAN	JP3689500001	Stück	0	3.200
Pandora	DK0060252690	Stück	0	1.364
Pernod-Ricard	FR0000120693	Stück	0	1.497
Petrofac	GB00B0H2K534	Stück	0	16.492
Rentokil Initial	GB00B082RF11	Stück	0	62.169
Resona Holdings	JP3500610005	Stück	0	34.400

[illegible]

[illegible]

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
im Berichtszeitraum				
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
Banca Pop. di Milano	IT0000064482	Stück	0	447.128
Tonengeneral Sekiyu	JP3428600005	Stück	0	18.000
Verzinsliche Wertpapiere				
4,375% Allianz Finance II EO-Bonds 2005(17/Und.)	XS0211637839	EUR	0	300.000
5,767% Münchener Rückvers.-Ges. FLR-Nachr.A. 2007(17/unb)	XS0304987042	EUR	0	200.000
4,625% Nordea Bank EO-FLR MTN 2012(17/22)	XS0743689993	EUR	0	200.000
Nicht notierte Wertpapiere				
Andere Wertpapiere				
Banca Pop. di Milano Anrechte	IT0005220634	Stück	0	447.128

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			3.561
(Basiswert[e]: ESTX 50 Index [Price] [EUR], TOPIX Index [Price] [JPY], S&P 500 Index)					
Verkaufte Kontrakte		EUR			6.342
(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			6.047
(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			3.221
(Basiswert[e]: Euro-Bund-Future [8,5 – 10,5 Jahre] „langfristig“)					
Devisen-Terminkontrakte (Verkauf)					
DKK – USD		EUR			309
GBP – USD		EUR			1.967
JPY – EUR		EUR			5.180
SEK – USD		EUR			481
USD – EUR		EUR			3.237
Devisen-Terminkontrakte (Kauf)					
JPY – EUR		EUR			243
USD – EUR		EUR			627
Terminkontrakte auf Devisen					
Gekaufte Kontrakte		EUR			4.001
(Basiswert[e]: Cross Rate EO/YN [YN-Preis fuer 1 EO])					
Verkaufte Kontrakte		EUR			8.777
(Basiswert[e]: Euro FX)					

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
Oddo Immobilien FCP	0,90

* Darüber hinaus können performanceabhängige Verwaltungsvergütungen anfallen.

Anhang

gemäß § 7 Nr. 9 KARBV*

[illegible]

* Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung

[illegible]

Devisenkurse per 30.6.2017

Britisches Pfund	(GBP)	0,877000	=	1 EUR
Dänische Krone	(DKK)	7,436700	=	1 EUR
Japanischer Yen	(JPY)	127,871450	=	1 EUR
Norwegische Krone	(NOK)	9,562750	=	1 EUR
Schwedische Krone	(SEK)	9,660750	=	1 EUR
Schweizer Franken	(CHF)	1,093450	=	1 EUR
US-Dollar	(USD)	1,141200	=	1 EUR

Terminbörse

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

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (WpFinGesch) und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 – Ausweis nach Abschnitt „A“ – Abschnitt „Ertrags- und Kostenanteil“

Im Sondervermögen bestehen zum Berichtsstichtag keine offenen Wertpapier-, Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte. Erläuterungen gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nur für zeitraumbezogene Angaben erforderlich.

						Total Return Swaps	
Ertrags- und Kostenanteile							
Ertragsanteil des Fonds							
absolut						57.126,92	
in % der Bruttoerträge						100	
Kostenanteil des Fonds						– 63.377,96	

FRANKFURT-TRUST

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

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

Gezeichnetes
und eingezahltes Eigenkapital:
16,0 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital:
11,7 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:
2,4 Mrd. EUR

Fondsadministration

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

Geschäftsführung

Karl Stäcker
Sprecher

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

Wolfgang Marx

Zugleich Mitglied des Verwaltungsrats der
FRANKFURT-TRUST Invest Luxemburg AG

Aufsichtsrat

Joachim Häger
Vorsitzender

Mitglied des Vorstands der 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

Servicetelefon

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

Fondspreise

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

Stand Juni 2017