



FT AccuZins

JAHRESBERICHT 30.9.2017

Hinweis für unsere Anleger

Auflösung der Anteilklasse (IA)

Die speziell für institutionelle Anleger aufgelegte Anteilklasse FT AccuZins (IA) wird zum 30. September 2017 geschlossen.

Der Namenszusatz (PT) der verbleibenden Tranche entfällt zum 30. September 2017.

Inhalt

Jahresbericht 30.9.2017

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	34
Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV	36
Vermerk des Abschlussprüfers	46
Ertragsverwendung	48
Steuerliche Hinweise	49

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
www.frankfurt-trust.de

Marktentwicklung und Tätigkeitsbericht

Ausgangslage

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

Geldmarkt

Die Geldpolitik der meisten relevanten Notenbanken blieb im Berichtszeitraum zunächst unverändert expansiv ausgerichtet. Weiterhin liegt der Einlagenzins der EZB auf einem Satz von – 0,4 Prozent. Der ohnehin schon im negativen Bereich liegende 3-Monats-Libor rutschte vor diesem Hintergrund weiter ab. Im Dezember erhöhte die amerikanische Notenbank FED ihren Leitzins nach langem Zögern um 0,25 Prozentpunkte auf 0,50 bis 0,75 Prozent. Diesem ersten Zinsschritt folgten bis Mitte Juni zwei weitere Zinsschritte auf ein Niveau von 1,0 bis 1,25 Prozent.

Anleihen

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

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

Aktien

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

FT AccuZins

Der FT AccuZins legt weltweit in verzinsliche Wertpapiere an. Als Anlagen des Fonds kommen vor allem Staatsanleihen, Pfandbriefe und Anleihen von Unternehmen in Frage. Dabei wird auf eine hohe Kreditwürdigkeit der Schuldner geachtet. Ziel einer Anlage im FT AccuZins ist es, an der Entwicklung der globalen Zins- und Währungsmärkte teilzuhaben.

Die globalen Rentenmärkte erhielten weiterhin die Unterstützung von vorsichtig agierenden Notenbanken. Allerdings verzeichneten die meisten Fremdwährungen inklusive des US-Dollar im Jahresverlauf Verluste gegenüber dem Euro. Das wirkte sich belastend auf unser global ausgerichtetes Anleihen-Portfolio aus, wenn es auch gelang, etwas besser abzuschneiden als der Vergleichsindex JPM Global. Da wir erwarten, dass die Rally des Euro ihren Höhepunkt überschritten hat, worin uns die zuletzt gesehene Erholung des US-Dollar bestätigt, behalten wir die Dollar-Übergewichtung bei. Temporär wurden US-Dollar-Positionen abgesichert. Außerdem haben wir Mittel aus fällig gewordenen Papieren wieder angelegt und dabei die

Duration des Portfolios aus Sicherheitsgründen reduziert. Die Short-Duration bei High-Yield-Anleihen akzentuierten wir durch den Erwerb eines entsprechenden ETF.

Im zurückliegenden Geschäftsjahr verzeichnete der FT Accu-Zins einen Wertverlust von 7,3 Prozent.

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

Vorteile

- Chance auf Mehrertrag gegenüber reinen Euro-Anleihen
- Chance auf Währungsgewinne
- Breite weltweite Streuung in verzinsliche Wertpapiere

Risiken

- Wertverluste bei einem Zinsanstieg
- Verschlechterung der Bonität einzelner Schuldner
- 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.

Mit den im Berichtszeitraum veräußerten Positionen hatte die Anteilklasse (PT) per saldo einen Gewinn zu verzeichnen, der vor allem aus Kursgewinnen bei der Veräußerung von Staatsanleihen resultierte.

Vermögensaufstellung

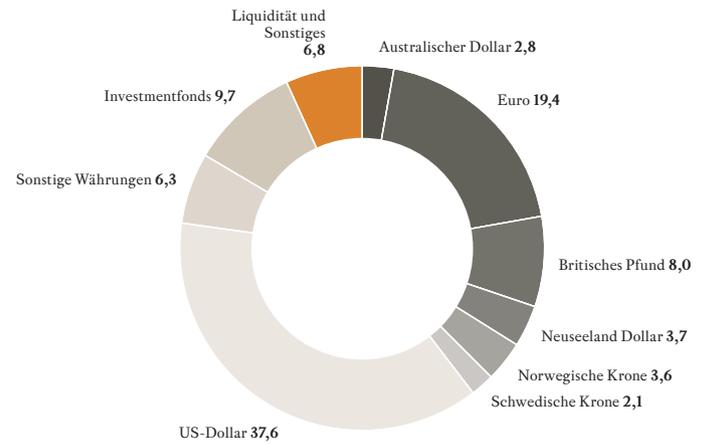
im Überblick

30.9.2017

Vermögensübersicht

Fondsvermögen in Mio. EUR	121,0
	in % vom Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	100,13
1. Verzinsliche Wertpapiere	83,52
2. Investmentfonds	9,68
3. Derivate	0,21
4. Forderungen	0,85
5. Bankguthaben	5,87
II. Verbindlichkeiten	-0,13
III. Fondsvermögen	100,00

Portefeuillestruktur nach Währungen in %



Kurzdarstellung der Anteilsklassen

FT AccuZins (PT)

Auflegung:	30. Juli 1984
Geschäftsjahr:	1. Oktober bis 30. September
WKN:	847808
ISIN:	DE0008478082
Ausschüttung:	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
Verwaltungsvergütung:	bis zu 1,0 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 1,0 % 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 3 %, zzt. 3 %
Mindestanlagesumme:	2.500 Euro einmalig bzw. 50 Euro monatlich

FT AccuZins (IA)

Auflegung:	4. Mai 2015
Geschäftsjahr:	1. Oktober bis 30. September
WKN:	A1XDYG
ISIN:	DE000A1XDYG9
Ausschüttung:	Mitte November
Verwaltungsvergütung:	bis zu 1,0 % p. a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,5 % 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 3 %, wird zzt. nicht erhoben
Mindestanlagesumme:	250.000 Euro

Vermögensaufstellung

30.9.2017

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.9.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						94.685.045,38	78,25
Verzinsliche Wertpapiere						91.164.442,66	75,34
EUR						22.947.659,01	18,96
Öffentliche Anleihen						21.890.710,10	18,09
1,000% Auckland, Council EO-MTN 2017(27) XS1520344745	EUR	700.000	700.000	0	99,3315 %	695.320,50	0,57
1,625% Chile, Republik EO-Bonds 2014(25) XS1151586945	EUR	1.000.000	0	0	105,7045 %	1.057.045,00	0,87
1,750% Chile, Republik EO-Bonds 2016(26) XS1346652891	EUR	1.000.000	0	0	105,7956 %	1.057.955,60	0,87
1,826% Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2015(25) ES0000101651	EUR	1.000.000	0	1.000.000	104,3507 %	1.043.506,65	0,86
1,875% Corporación Andina de Fomento EO-MTN 2014(21) XS1072571364	EUR	500.000	0	0	105,9236 %	529.618,00	0,44
5,400% Irland EO-Treasury Bonds 2009(25) IE00B4TV0D44	EUR	1.000.000	0	500.000	135,8110 %	1.358.110,00	1,12
2,000% Irland EO-Treasury Bonds 2015(45) IE00BV8C9186	EUR	1.000.000	500.000	500.000	101,9580 %	1.019.580,00	0,84
1,700% Irland EO-Treasury Bonds 2017(37) IE00BV8C9B83	EUR	1.000.000	1.000.000	0	100,7060 %	1.007.060,00	0,83
2,500% Island, Republik EO-MTN 2014(20) XS1086879167	EUR	1.000.000	1.000.000	0	106,5045 %	1.065.045,00	0,88
5,000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2011(22) IT0004759673	EUR	2.000.000	0	2.000.000	118,9425 %	2.378.850,00	1,97
1,250% Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(26) IT0005210650	EUR	1.500.000	1.500.000	0	94,0925 %	1.411.387,50	1,17
2,700% Italien, Republik 2016(47) IT0005162828	EUR	1.000.000	1.000.000	0	89,2691 %	892.691,10	0,74
5,250% Polen, Republik EO-MTN 2010(25) XS0479333311	EUR	1.000.000	0	0	131,4973 %	1.314.972,65	1,09
4,950% Portugal, Republik EO-Obr. 2008(23) PTOTEAOE0021	EUR	1.000.000	0	2.500.000	120,6620 %	1.206.620,00	1,00
4,400% Spanien EO-Bonos 2013(23) ES00000123X3	EUR	3.000.000	0	0	122,3458 %	3.670.373,10	3,03
3,450% Spanien EO-Bonos 2016(66) ES00000128E2	EUR	1.000.000	1.000.000	1.250.000	105,4850 %	1.054.850,00	0,87
3,750% Zypern, Republik EO-MTN 2016(23) XS1457553367	EUR	1.000.000	0	0	112,7725 %	1.127.725,00	0,93
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft						550.406,78	0,45
5,500% Commonwealth Bank of Australia EO-MTN 2009(19) XS0443708242	EUR	500.000	0	0	110,0814 %	550.406,78	0,45
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						506.542,13	0,42
0,500% Berkshire Hathaway EO-Notes 2016(20) XS1380333929	EUR	500.000	0	500.000	101,3084 %	506.542,13	0,42

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.9.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
AUD						2.697.831,43	2,23
Öffentliche Anleihen						2.003.512,27	1,66
4,500% Australia, Commonwealth of AD-Loans 2013(33) AU000XCLWAG2	AUD	1.000.000	0	250.000	116,3490 %	773.957,29	0,64
3,250% Australia, Commonwealth of AD-Treasury Bonds 2015(39) AU000XCLWAP3	AUD	1.000.000	0	1.000.000	96,7185 %	643.374,58	0,53
3,000% Australia, Commonwealth of AD-Treasury Bonds 2016(47) AU000XCLWAS7	AUD	1.000.000	2.500.000	1.500.000	88,1205 %	586.180,40	0,49
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft						694.319,16	0,57
4,875% Coöperatieve Rabobank U.A. AD-MTN 2014(20) XS1013984981	AUD	1.000.000	0	0	104,3770 %	694.319,16	0,57
CAD						2.201.417,71	1,82
Öffentliche Anleihen						1.519.795,33	1,26
4,650% Kreditanst.f.Wiederaufbau CD-MTN 2007(23) CA500769CA08	CAD	2.000.000	0	0	111,3820 %	1.519.795,33	1,26
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						681.622,38	0,56
1,875% Daimler Canada Finance CD-MTN 2015(20) XS1170184821	CAD	1.000.000	0	0	99,9088 %	681.622,38	0,56
GBP						9.703.680,31	8,02
Öffentliche Anleihen						5.073.639,94	4,19
1,500% Finnland, Republik LS-MTN 2014(19) XS1143711064	GBP	1.000.000	0	0	101,7302 %	1.156.222,20	0,96
4,250% Großbritannien LS-Treasury Stock 2003(36) GB0032452392	GBP	750.000	0	0	137,4000 %	1.171.222,37	0,97
4,250% Großbritannien LS-Treasury Stock 2010(40) GB00B6460505	GBP	1.000.000	0	0	143,0300 %	1.625.618,00	1,34
0,500% Großbritannien LS-Treasury Stock 2016(22) GB00BD0PCK97	GBP	1.000.000	1.000.000	0	98,5940 %	1.120.577,37	0,93
Pfandbriefe/Kommunalobligationen						1.864.172,84	1,54
3,000% Commonwealth Bank of Australia EO-MTN 2013(19) XS0822509138	GBP	1.500.000	0	0	109,3462 %	1.864.172,84	1,54
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft						1.401.165,88	1,16
4,550% Coöperatieve Rabobank U.A. LS-MTN 2005(29) XS0228265574	GBP	1.000.000	0	0	123,2816 %	1.401.165,88	1,16
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						1.364.701,65	1,13
6,250% Autostrade per L. Italia LS-MTN 2004(22) XS0193942124	GBP	1.000.000	0	0	120,0733 %	1.364.701,65	1,13

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.9.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
JPY						2.324.637,69	1,92
Öffentliche Anleihen						2.324.637,69	1,92
2,350% Asiatische Entwicklungsbank MTN 2007(27)	JPY	100.000.000	0	0	122,1453 %	920.838,02	0,76
XS0307424274							
1,700% Development Bank of Japan YN-Notes 2002(22)	JPY	172.000.000	0	0	108,2605 %	1.403.799,67	1,16
XS0159205995							
NOK						4.315.789,62	3,57
Öffentliche Anleihen						2.149.482,47	1,78
1,125% European Investment Bank NK-MTN 2015(20)	NOK	10.000.000	10.000.000	0	100,9140 %	1.076.818,01	0,89
XS1195588915							
2,250% Kommunalbanken NK-MTN 2012(17)	NOK	5.000.000	0	0	100,2690 %	534.967,72	0,44
XS0828005909							
2,250% NRW.BANK NK-MTN-IHS 2013(18)	NOK	5.000.000	0	0	100,7805 %	537.696,74	0,45
XS0935026632							
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft						1.629.808,19	1,35
1,750% Coöperatieve Rabobank NK-MTN 2015(21)	NOK	10.000.000	0	0	101,7345 %	1.085.573,28	0,90
XS1274034658							
2,500% Deutsche Bank NK-MTN 2016(22)	NOK	5.000.000	5.000.000	0	102,0060 %	544.234,91	0,45
XS1489319258							
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						536.498,96	0,44
1,750% Daimler Intl Finance NK-MTN 2017(22)	NOK	5.000.000	5.000.000	0	100,5560 %	536.498,96	0,44
XS1617830648							
NZD						3.204.344,42	2,65
Öffentliche Anleihen						1.303.876,43	1,08
4,625% International Bank Rec. Dev. ND-Notes 2014(21)	NZD	2.000.000	0	0	106,5691 %	1.303.876,43	1,08
NZIBDDT008C4							
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft						1.900.467,99	1,57
4,500% Coöperatieve Rabobank ND-MTN 2015(20)	NZD	2.000.000	0	1.000.000	103,9745 %	1.272.131,65	1,05
XS1196449687							
5,125% Export-Import Bk of Korea ND-MTN 2014(19)	NZD	1.000.000	0	1.000.000	102,7110 %	628.336,34	0,52
XS1120951014							
SEK						2.562.455,27	2,12
Öffentliche Anleihen						2.562.455,27	2,12
2,750% European Investment Bank SK-MTN 2012(23)	SEK	10.000.000	0	0	111,7995 %	1.168.076,27	0,97
XS0852107266							
3,500% Schweden, Königreich SK-Obl. 2009(39)	SEK	10.000.000	0	0	133,4595 %	1.394.379,00	1,15
SE0002829192							
USD						41.206.627,20	34,05
Öffentliche Anleihen						22.798.369,56	18,84
2,875% Belgien, Königreich DL-MTN 2014(24)	USD	2.000.000	0	0	102,5216 %	1.738.169,80	1,44
BE6271706747							

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.9.2017	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
2,000% Corporación Andina de Fomento							
DL-Notes 2016(19) US219868BW57	USD	1.000.000	0	0	100,0389 %	848.038,40	0,70
5,875% Island, Republik DL-Notes 2012(22) USX34650AA31	USD	1.000.000	1.000.000	0	114,4738 %	970.404,78	0,80
4,500% Israel DL-Bonds 2013(43) US4651387N91	USD	1.000.000	0	0	108,7161 %	921.595,81	0,76
2,875% Israel DL-Bonds 2016(26) US46513CXR23	USD	3.000.000	0	0	101,0859 %	2.570.743,02	2,12
1,750% Japan Bk Internat. Cooperation DL-Bonds 2013(18) US471048AF59	USD	1.000.000	0	0	100,0234 %	847.907,01	0,70
2,375% Japan Finance Organ.f.Municip. DL-MTN 2015(25) XS1185955306	USD	1.500.000	0	0	97,6315 %	1.241.446,62	1,03
1,250% KommuneKredit DL-MTN 2015(18) XS1279561465	USD	2.000.000	0	0	99,7446 %	1.691.088,03	1,40
2,125% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl. 2013(23) US500769FK50	USD	2.000.000	0	0	100,1242 %	1.697.522,99	1,40
3,050% Manitoba, Provinz DL-Debts 2014(24) US563469UD51	USD	1.000.000	0	0	103,3422 %	876.041,20	0,72
2,375% Temasek Financial (I) DL-MTN 2012(23) US87973RAC43	USD	2.000.000	0	0	100,3279 %	1.700.976,56	1,41
3,125% United States of America DL-Bonds 2011(41) US912810QT88	USD	2.000.000	0	2.500.000	105,6993 %	1.792.044,25	1,48
2,500% United States of America DL-Bonds 2015(45) US912810RK60	USD	1.700.000	1.700.000	0	93,1074 %	1.341.775,78	1,11
3,000% United States of America DL-Bonds 2015(45) US912810RM27	USD	2.500.000	0	0	102,7969 %	2.178.545,54	1,80
1,875% United States of America DL-Notes 2014(21) US912828G534	USD	2.800.000	2.800.000	0	100,3575 %	2.382.069,77	1,97
Pfandbriefe/Kommunalobligationen						3.393.530,29	2,80
2,000% Norddeutsche Landesbank -GZ- ÖPF 2013(19) US65556GAD79	USD	2.000.000	0	0	100,2570 %	1.699.774,51	1,40
1,375% Westpac Banking DL-MT Cov.Notes 2013(18) US96122XAE85	USD	2.000.000	0	0	99,9020 %	1.693.755,78	1,40
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft						8.253.271,00	6,82
1,417% Caisse des Depots et Consign. DL-FLR MTN 2014(19) FR0012146587	USD	1.000.000	0	0	99,9066 %	846.917,31	0,70
11,000% Coöperatieve Rabobank U.A. DL-FLR Cap.Secs 2009(19) XS0431744282	USD	1.125.000	0	0	114,3200 %	1.090.238,63	0,90

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.9.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
					im Berichtszeitraum		
2,250% Dexia Crédit Local DL-MTN 2017(20) XS1550217993	USD	1.000.000	1.000.000	0	100,2769 %	850.055,95	0,70
4,500% Hongkong L.Finance(C.I.)Co. DL-MTN 2010(25) XS0546241075	USD	950.000	0	0	110,0412 %	886.187,77	0,73
2,161% Nordea Bank DL-FLR MTN 2015(18) US65557DAN12	USD	1.000.000	0	0	100,6980 %	853.626,08	0,71
2,200% Royal Bank of Canada DL-MTN 2013(18) US78008S7D27	USD	1.000.000	0	0	100,5386 %	852.274,83	0,70
1,750% Toronto-Dominion Bank DL-MTN 2015(18) US89114QB643	USD	1.000.000	0	0	100,1359 %	848.861,10	0,70
2,166% UBS (Stamford) DL-FLR MTN 2015(20) US90261XHN57	USD	1.000.000	0	0	101,2346 %	858.174,88	0,71
5,606% Wells Fargo & Co. DL-Notes 2013(44) US949746RF01	USD	1.142.000	0	0	120,5407 %	1.166.934,45	0,97
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						6.761.456,35	5,59
1,998% Alphabet DL-Notes 2016(26) US02079KAC18	USD	2.500.000	0	0	94,0115 %	1.992.360,02	1,65
6,800% CITIC DL-MTN 2012(23) XS0836465608	USD	1.000.000	0	0	117,2197 %	993.682,02	0,82
2,750% Hyundai Capital America DL-MTN 2016(26) US44891CAK99	USD	1.000.000	0	0	92,0310 %	780.155,13	0,65
1,620% Pfizer DL-FLR Notes 2013(18) US717081DF76	USD	500.000	0	0	100,1987 %	424.696,73	0,35
2,125% Toyota Motor Credit DL-MTN 2014(19) US89236TBP93	USD	2.000.000	0	0	100,8013 %	1.709.002,67	1,41
2,950% Vodafone Group DL-Notes 2013(23) US92857WBC38	USD	1.000.000	0	0	101,6339 %	861.559,78	0,71
Zero-Bonds						3.520.602,72	2,91
0,000% British Transco Int.Fin. DL-Zero-Bonds 1991(21) XS0034394709	USD	2.000.000	0	0	90,4753 %	1.533.934,64	1,27
0,000% European Investment Bank DL-Zero Notes 1996(26) XS0070553820	USD	3.000.000	0	0	78,1191 %	1.986.668,08	1,64
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						6.377.893,11	5,27
Verzinsliche Wertpapiere						6.377.893,11	5,27
EUR						536.316,35	0,45
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						536.316,35	0,45
2,250% Oracle EO-Notes 2013(21) XS0951216083	EUR	500.000	0	500.000	107,2633 %	536.316,35	0,45
AUD						727.123,66	0,60
Pfandbriefe/Kommunalobligationen						727.123,66	0,60
5,000% National Australia Bank AD-Covererd Bonds 2014(24) AU3CB0219186	AUD	1.000.000	0	0	109,3085 %	727.123,66	0,60

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.9.2017	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
MXN						448.622,53	0,37
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						448.622,53	0,37
6,450% América Móvil MN-Notes 2012(22) XS0860706935	MXN	10.000.000	0	0	96,0530 %	448.622,53	0,37
NZD						1.249.308,72	1,03
Öffentliche Anleihen						1.249.308,72	1,03
3,500% New Zealand ND-Bonds 2015(33) NZGOVDT433C9	NZD	2.000.000	0	0	102,1091 %	1.249.308,72	1,03
USD						3.416.521,85	2,82
Öffentliche Anleihen						2.531.855,64	2,09
2,200% Ontario, Provinz DL-Bonds 2017(22) US68323AEQ31	USD	1.000.000	1.000.000	0	99,9204 %	847.033,87	0,70
6,700% Panama, Republik DL-Bonds 2006(34-36) US698299AW45	USD	1.500.000	0	0	132,5000 %	1.684.821,77	1,39
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						884.666,21	0,73
3,100% Procter & Gamble Co. DL-Notes 2013(23) US742718EB11	USD	1.000.000	0	0	104,3597 %	884.666,21	0,73
Investmentfonds						11.711.556,32	9,68
Rentenfonds						11.711.556,32	9,68
Gruppenfremde Rentenfonds						11.711.556,32	9,68
iShares DL Corp Bond UCITS ETF IE0032895942	Anteile	40.000	0	0	116,1500 USD	3.938.456,32	3,25
iShares EO H.Yield Corp Bd U.ETF IE00B66F4759	Anteile	50.000	50.000	0	106,9400 EUR	5.347.000,00	4,42
iShares IV DL Sh.Du.H.Y.C.Bd U.ETF IE00BCRY6003	Anteile	30.000	30.000	0	80,8700 EUR	2.426.100,00	2,01
Summe Wertpapiervermögen						112.774.494,81	93,20
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.							
Zins-Derivate						251.025,61	0,21
Zinsindex-Terminkontrakte						251.025,61	0,21
FUTURE BTP Futures 12.17	Anzahl	- 20				18.800,00	0,02
FUTURE Euro-BUXL Futures 12.17	Anzahl	- 30				135.600,00	0,11
FUTURE Ten-Year U.S. Treasury Notes Futures 12.17	Anzahl	- 50				50.663,88	0,04
FUTURE U.S.A.Treasury Bond Futures 12.17	Anzahl	- 20				45.961,73	0,04

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.9.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
Forderungen						1.033.485,16	0,85
Ausschüttung Zielfonds	EUR	134.363,17				134.363,17	0,11
Zinsansprüche	EUR	899.121,99				899.121,99	0,74
Bankguthaben						7.103.180,54	5,87
Bankguthaben EUR	EUR	683.098,10				683.098,10	0,56
Bankguthaben AUD	AUD	190.752,72				126.889,32	0,11
Bankguthaben CAD	CAD	163.523,08				111.562,74	0,09
Bankguthaben GBP	GBP	299.930,11				340.887,78	0,28
Bankguthaben JPY	JPY	61.391.733,00				462.824,73	0,38
Bankguthaben MXN	MXN	1.309.708,33				61.170,88	0,05
Bankguthaben NOK	NOK	12.467.165,27				1.330.327,62	1,10
Bankguthaben NZD	NZD	257.061,59				157.257,88	0,13
Bankguthaben SEK	SEK	643.584,67				67.241,44	0,06
Bankguthaben USD	USD	4.437.622,22				3.761.812,60	3,11
Bankguthaben ZAR	ZAR	1.709,04				107,45	0,00
Verbindlichkeiten						-159.205,87	-0,13
Sonstige Verbindlichkeiten						-159.205,87	-0,13
Verwahrstellenvergütung	EUR	-7.225,15				-7.225,15	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-99.279,01				-99.279,01	-0,08
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften*	EUR	-12.221,46				-12.221,46	-0,01
Prüfungskosten	EUR	-10.000,00				-10.000,00	-0,01
Veröffentlichungskosten	EUR	-30.480,25				-30.480,25	-0,02
Fondsvermögen					EUR	121.002.980,25	100,00**
Fondsvermögen FT AccuZins (PT)					EUR	121.002.980,25	
Anteilwert					EUR	283,61	
Umlaufende Anteile					Stück	426.651	
Fondsvermögen FT AccuZins (IA)					EUR	0,00	
Anteilwert					EUR	0,00	
Umlaufende Anteile					Stück	0	
* Noch nicht valutierte Transaktionen.							
** Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügig Rundungsdifferenzen entstanden sein.							

FT AccuZins (PT)

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1.10.2016 bis 30.9.2017

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus inl. Wertpapieren	212.084,72	0,50
2. Zinsen aus ausl. Wertpapieren (vor Quellensteuer)	3.008.406,11	7,05
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1.318,62	0,00
4. Erträge aus Investmentanteilen	357.630,19	0,84
5. Sonstige Erträge	67,71	0,00
Summe der Erträge	3.579.507,35	8,39
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen*	9.113,85	0,02
2. Verwaltungsvergütung	1.251.652,07	2,93
3. Verwahrstellenvergütung	44.684,04	0,10
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	41.428,42	0,10
5. Sonstige Aufwendungen	28.352,35	0,07
Summe der Aufwendungen	1.374.930,73	3,22
III. Ordentlicher Nettoertrag	2.204.576,62	5,17
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	6.552.365,04	15,36
2. Realisierte Verluste	-5.246.747,39	-12,30
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.305.617,65	3,06
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.510.194,27	8,23
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-12.781.975,68	-29,96
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-930.122,87	-2,18
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-13.712.098,55	-32,14
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-10.201.904,28	-23,91

*Inklusive eventuell angefallener negativer Einlagenzinsen.

Verwendungsrechnung

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
Berechnung der Wiederanlage		
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.510.194,27	8,23
2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	-1.023.962,40	-2,40
II. Wiederanlage	2.486.231,87	5,83

Entwicklungsrechnung

	in EUR	in EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		142.917.680,51
1. Steuerabschlag für das Vorjahr		-738.820,53
2. Mittelzuflüsse (netto)		-11.155.439,69
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	5.420.745,97	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-16.576.185,66	
3. Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		181.464,24
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-10.201.904,28
davon nicht realisierte Gewinne	-12.781.975,68	
davon nicht realisierte Verluste	-930.122,87	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		121.002.980,25

Vergleichende Dreijahresübersicht

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
30.9.2014	125.561.391	277,75
30.9.2015	127.098.532	289,74
30.9.2016	142.917.681	307,55
30.9.2017	121.002.980	283,61

FT AccuZins (IA)

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1.10.2016 bis 30.9.2017

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
I. Erträge		
Summe der Erträge	0,00	0,00
II. Aufwendungen		
Summe der Aufwendungen	0,00	0,00
III. Ordentlicher Nettoertrag	0,00	0,00
IV. Veräußerungsgeschäfte		
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	0,00	0,00
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	0,00	0,00
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	0,00	0,00
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	0,00	0,00

Verwendungsrechnung

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
Berechnung der Ausschüttung		
I. Für die Ausschüttung verfügbar	0,00	0,00

Entwicklungsrechnung

	in EUR	in EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		0,00
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		0,00

Vergleichende Jahresübersicht

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
30.9.2015	19.134	4.783,51
30.9.2016	0,00	0,00
30.9.2017	0,00	0,00

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.
iShares DL Corp Bond UCITS ETF	0,20
iShares EO H.Yield Corp Bd U.ETF	0,50
iShares III EO Cor.Bd ex-Fin.U.ETF EUR	0,20
iShares IV DL Sh.Du.H.Y.C.Bd U.ETF	0,45
SPDR Bar.Eme.Mkts Local Bd ETF	0,55

*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	13.220.862,47
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Chicago – Chicago Board of Trade (CBOT)		
Eurex – Frankfurt/Zürich		
Gesamtbetrag der im Zusammenhang mit Derivaten erhaltenen Sicherheiten	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere		93,20
Bestand der Derivate		0,21
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 9 Abs. 5 Satz 4 DerivateV)		
JPM Global	30 %	1.10.2016 bis 30.9.2017
JPM Japan	20 %	1.10.2016 bis 30.9.2017
JPM GBI Europe (EUR)	50 %	1.10.2016 bis 30.9.2017
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §10		
Abs. 1 Satz 1 i.V.m. § 37 Abs. 4 Satz 2 DerivateV		
Kleinster potenzieller Risikobetrag	1,94 %	(21.8.2017)
Größter potenzieller Risikobetrag	3,13 %	(18.11.2016)
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,45 %	
<p>Bei der Ermittlung des Marktrisiko potenzials wendet die Gesellschaft den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung an. Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.10.2016 bis 30.9.2017 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 derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.</p>		
<p>Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Geschäftsjahr 1,19. 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.</p>		
Sonstige Angaben		
FT AccuZins (PT)		
Anteilwert	EUR	283,61
Umlaufende Anteile	Stück	426.651
FT AccuZins (IA)		
Anteilwert	EUR	0,00
Umlaufende Anteile	Stück	0

*Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum	Bewertung mit handelbaren Kursen	Besonderheiten bei Investmentanteilen, Bankguthaben und Verbindlichkeiten
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze				
Angabe zu dem Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände				
Renten	Inland	28.9.2017	4,96 %	
	Europa	28.9.2017	41,43 %	
	Asien	29.9.2017	9,28 %	
	Australien	28.9.2017	7,25 %	
	Nordamerika	28.9.2017	18,86 %	
	Südamerika	28.9.2017	1,74 %	
Investmentanteile	Europa	28.9.2017	9,68 %	
Derivate – Futures	Inland	28.9.2017	0,13 %	
	Nordamerika	28.9.2017	0,08 %	
Übriges Vermögen		29.9.2017		6,59 %
			93,41 %	6,59 %
Die prozentualen Angaben beziehen sich auf den Anteil der einzelnen Vermögensgegenstände am Fondsvermögen.				
Für Investmentanteile ist der Sitz der Kapitalverwaltungsgesellschaft für die Region und das Bewertungsdatum maßgebend.				
Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft unter Kontrolle der Verwahrstelle. Die Bewertung von börsengehandelten Vermögensgegenständen erfolgt mit entsprechend handelbaren Kursen. Sollten für diese Vermögensgegenstände keine handelbaren Kurse verfügbar sein, erfolgt die Bewertung auf Basis geeigneter Modelle. Bewertungseinheiten werden nicht gebildet.				
Devisenkurse per 29.9.2017				
Australischer Dollar	(AUD)	1,503300	=	1 EUR
Britisches Pfund	(GBP)	0,879850	=	1 EUR
Japanischer Yen	(JPY)	132,645750	=	1 EUR
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,465750	=	1 EUR
Mexikanischer Pesos	(MXN)	21,410650	=	1 EUR
Neuseeland Dollar	(NZD)	1,634650	=	1 EUR
Norwegische Krone	(NOK)	9,371500	=	1 EUR
Schwedische Kronen	(SEK)	9,571250	=	1 EUR
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	15,906100	=	1 EUR
US-Dollar	(USD)	1,179650	=	1 EUR
Terminbörse				
Chicago – Chicago Board of Trade (CBOT)				
Eurex – Frankfurt/Zürich				

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 AccuZins (PT)

1,09

FT AccuZins (IA)

0,00

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen. 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 15.061,51 Euro.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Kapitalverwaltungs-

8.244.220,00 EUR

gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung

6.557.525,00 EUR

Davon feste Vergütung

1.686.695,00 EUR

Davon variable Vergütung

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-

1.794.318,00 EUR

gesellschaft gezahlten Vergütung an Führungskräfte und andere Risikoträger

700.480,00 EUR

Davon Geschäftsführer

n/a

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 Ausnahmefällen 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 Zustimmung 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 Kontrolleinheiten (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

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

FRANKFURT-TRUST
Investment-Gesellschaft mbH
Geschäftsführung

Frankfurt am Main, 29. November 2017

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 AccuZins für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2016 bis 30. September 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 berück-

sichtigt. 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. Oktober 2016 bis 30. September 2017 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, 29. November 2017

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 Ausschüttungsbeitrag. Bei thesaurierenden Fonds ermäßigt sich der Anteilwert des Fonds am ersten Bankarbeitstag nach Geschäftsjahresende um die pro Anteil abzuführenden Steuern.

Beim FT AccuZins (PT) wurden für das zurückliegende Geschäftsjahr pro Anteil 5,83 Euro der Wiederanlage zugeführt. Der Anteilwert ermäßigte sich am 2. Oktober 2017 um die abzuführenden Steuern in Höhe von 2,40 Euro.

Beim FT AccuZins (IA) wurden die am Tag der letzten Preisermittlung enthaltenen zu thesaurierenden Erträge im Preis berücksichtigt.

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 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 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

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 September 2017