



FT AccuGeld

JAHRESBERICHT 30.9.2017

Inhalt

Jahresbericht 30.9.2017

Marktentwicklung und Tätigkeitsbericht	4
Vermögensaufstellung im Überblick	8
Kurzdarstellung der Anteilklassen	10
Vermögensaufstellung	12
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 Inflationszahlen zurück, so dass insbesondere sichere Staatsanleihen weiter gefragt waren. Dass sich bei den Wahlen in den Niederlanden und Frankreich liberale, europafreundliche Parteien durchsetzen konnten, förderte die zahlreiche Anlageklassen erfassende Risikofreude der Anleger ebenso wie die anhaltend niedrigen Zinsen.

Geldmarkt

Die Geldpolitik der meisten relevanten Notenbanken blieb im Berichtszeitraum zunächst unverändert expansiv ausgerichtet. Weiterhin liegt der Einlagenzins der EZB auf einem Satz von – 0,4 Prozent. Der ohnehin schon im negativen Bereich liegende 3-Monats-Libor rutschte vor diesem Hintergrund weiter ab. Im Dezember erhöhte die amerikanische Notenbank FED ihren Leitzins nach langem Zögern um 0,25 Prozentpunkte auf 0,50 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 AccuGeld

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

Mit der stabilen expansiven Geldpolitik der Europäischen Zentralbank EZB verharren die Geldmarktsätze im Berichtszeitraum unverändert im negativen Bereich. Per Ultimo September lag der 1-Monats-Euribor bei – 0,37 Prozent sowie der 3-Monats-Euribor bei – 0,33 Prozent. Der FT AccuGeld investierte in diesem Umfeld in Anleihen guter Bonität. Angesichts der negativen Grundverzinsung selektierten wir vergleichsweise attraktive Renditetitel. So haben wir weitere Namens-Pfandbriefe in den Fonds aufgenommen. Zur Liqui-

ditätsbeschaffung veräußerten wir liquide und teuer notierende Anleihen. Angesichts der negativen Verzinsung haben wir die Kasse-Quote sehr gering gehalten.

Angesichts der negativen Verzinsung am Geldmarkt hatten alle Tranchen des FT AccuGeld in den vergangenen zwölf Monaten einen Wertverlust von 0,4 Prozent zu verzeichnen.

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

Vorteile

- Attraktive, stabile Wertentwicklung, orientiert am Geldmarktzinsniveau
- Hohe Sicherheit aufgrund sehr kurzer Restlaufzeiten der Anlagen

Risiken

- Geringe kurzfristige Schwankungen des Anteilwertes

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 des Fonds veräußerten Positionen hatte das Sondervermögen für alle Anteilklassen per saldo einen Verlust zu verzeichnen, der im Wesentlichen bei der Veräußerung von kurzlaufenden Pfandbriefen und Covered Bonds entstanden ist.

Vermögensaufstellung

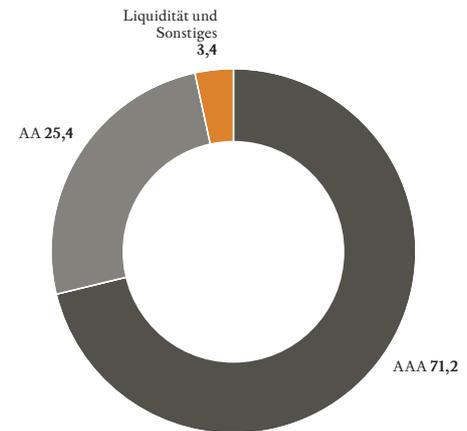
im Überblick

30.9.2017

Vermögensübersicht

Fondsvermögen in Mio. EUR	687,5
	in % vom Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	100,62
1. Verzinsliche Wertpapiere	97,31
2. Schuldscheindarlehen	2,26
3. Forderungen	0,21
4. Bankguthaben	0,82
5. Sonstige Vermögensgegenstände	0,02
II. Verbindlichkeiten	-0,62
III. Fondsvermögen	100,00

Portefeuillestruktur nach Ratingklassen in %



Kurzdarstellung der Anteilsklassen

FT AccuGeld (PA)

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

FT AccuGeld (G)

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

FT AccuGeld (PT)

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

FT AccuGeld (I)

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

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
Geldmarkt-Instrumente						668.988.283,54	97,31
Verzinsliche Wertpapiere						668.988.283,54	97,31
EUR						668.988.283,54	97,31
Öffentliche Anleihen						83.886.913,25	12,20
0,019% Bundesimmobiliengesellschaft EO-FLR MTN 2017(19) XS1681694003	EUR	50.000.000	50.000.000	0	100,5330 %	50.266.500,00	7,31
0,000% Cais. d Amort.de la Dette Soc. EO-FLR MTN 2013(19) FR0011435361	EUR	22.000.000	22.000.000	0	100,2683 %	22.059.015,00	3,21
0,000% Erste Abwicklungsanstalt FLR-MTN 2012(17) DE000EAA0K79	EUR	1.500.000	1.500.000	0	100,0366 %	1.500.548,25	0,22
0,000% Investitionsbank Berlin FLR-IHS 2014(18) DE000A13R715	EUR	10.000.000	10.000.000	0	100,6085 %	10.060.850,00	1,46
Pfandbriefe/Kommunalobligationen						496.441.380,49	72,21
0,000% Aareal Bank FLR-HPF 2007(17) DE000A0MFPY0	EUR	25.000.000	25.000.000	0	100,0330 %	25.008.250,00	3,64
0,147% Aareal Bank FLR-MTN-HPF 2012(19) DE000A1E8863	EUR	5.000.000	5.000.000	0	100,5314 %	5.026.567,50	0,73
0,000% Aareal Bank FLR-MTN-HPF 2014(18) DE000AITNDL0	EUR	5.000.000	5.000.000	0	100,2964 %	5.014.817,50	0,73
0,000% Aareal Bank FLR-MTN-HPF 2014(18) DE000AITNDQ9	EUR	7.000.000	7.000.000	0	100,3649 %	7.025.543,00	1,02
0,000% Aareal Bank FLR-ÖPF 2008(18) DE000A0AD962	EUR	5.000.000	5.000.000	0	100,2820 %	5.014.100,00	0,73
0,600% Aareal Bank MTN-PF 2013(17) XS0877993526	EUR	7.300.000	7.300.000	0	100,1855 %	7.313.541,50	1,06
0,358% Bayerische Landesbank FLR-HPF. 2009(18) DE000BLB5MN8	EUR	5.100.000	0	0	100,2920 %	5.114.892,00	0,74
0,000% Bayerische Landesbank FLR-ÖPF 2012(18) DE000BLB1FF7	EUR	5.000.000	5.000.000	0	100,2460 %	5.012.300,00	0,73
1,250% BELFIUS BANK 2012(17) BE0002419910	EUR	12.300.000	27.300.000	15.000.000	100,2600 %	12.331.980,00	1,79
0,000% Berlin Hyp FLR-HPF 2014(18) DE000BHY0AK9	EUR	26.000.000	26.000.000	0	100,1946 %	26.050.596,00	3,79
0,300% BNP Paribas Home Loan EO-MTN 2012(17) FR0011382274	EUR	3.000.000	3.000.000	0	100,1105 %	3.003.315,00	0,44
4,500% Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-MT Obl.Foncières 2007(17) FR0010539734	EUR	1.100.000	1.100.000	0	100,5720 %	1.106.292,00	0,16
0,081% Cie de Financement Foncier EO-FLR MT Obl.Fonc. 2013(18) FR0011453992	EUR	500.000	500.000	0	100,1347 %	500.673,50	0,07

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.9.2017	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
0,000% Cie de Financement Foncier EO-FLR MT Obl.Fonc. 2014(19) FR0011922962	EUR	10.000.000	10.000.000	0	100,1630 %	10.016.300,00	1,46
4,125% Cie de Financement Foncier EO-MT Obl.Foncières 2007(17) FR0010422618	EUR	800.000	800.000	0	100,2898 %	802.318,40	0,12
0,000% Commerzbank FLR-ÖPF 2007(17) DE000A0LRSN4	EUR	35.000.000	0	0	100,0250 %	35.008.750,00	5,09
0,000% Commerzbank FLR-OPF 2008(18) DE000HBE1PR4	EUR	14.500.000	0	0	100,0090 %	14.501.305,00	2,11
0,000% Deutsche Bank FLR-MTN-HPF 2012(19) DE000DB7XPM3	EUR	500.000	500.000	0	100,1035 %	500.517,50	0,07
0,000% Deutsche Hypothekbank FLR-MTN-HPF 2012(18) DE000DHY3749	EUR	3.000.000	3.000.000	0	100,2123 %	3.006.367,50	0,44
0,000% Deutsche Kreditbank FLR-PF 2011(18) DE000DKB0036	EUR	6.000.000	2.000.000	0	100,2272 %	6.013.629,00	0,87
0,000% Deutsche Postbank FLR-HPF MTN 2012(19) DE000A1C9574	EUR	5.000.000	5.000.000	0	100,3000 %	5.015.000,00	0,73
5,493% DG Hyp Hamburg OENAPF 2005(18) XFN000NK5465	EUR	5.000.000	5.000.000	0	102,7449 %	5.137.242,50	0,75
0,141% DNB Boligkredit EO-FLR MTN PF 2011(18) XS0592277429	EUR	5.000.000	5.000.000	0	100,1830 %	5.009.150,30	0,72
0,000% DNB Boligkredit EO-FLR MTN PF 2013(18) XS0914395222	EUR	26.500.000	11.300.000	0	100,2785 %	26.573.802,50	3,87
0,000% DNB Boligkredit EO-FLR MTN PF 2014(19) XS1023622175	EUR	12.800.000	12.800.000	0	100,4025 %	12.851.520,00	1,87
1,000% DNB Boligkredit EO-Mortg. Covered MTN 2013(18) XS0877571884	EUR	18.000.000	18.000.000	0	100,4463 %	18.080.334,00	2,63
0,000% Dt. Genoss.-Hypothekbank FLR-MTN-HPF 2012(18) DE000A1MA7R7	EUR	5.000.000	0	0	100,1290 %	5.006.447,50	0,73
0,000% Dt. Genoss.-Hypothekbank FLR-MTN-HPF 2013(18) DE000AIREZN2	EUR	5.000.000	5.000.000	0	100,2755 %	5.013.775,00	0,73
0,000% Dt. Genoss.-Hypothekbank FLR-MTN-HPF 2014(18) DE000AIREZZ6	EUR	11.000.000	11.000.000	0	100,3346 %	11.036.806,00	1,61
0,000% Dt. Genoss.-Hypothekbank MTN-FLR-HPF 2013(18) DE000AIREZT9	EUR	20.000.000	20.000.000	0	100,0361 %	20.007.227,40	2,91
0,000% Dt. Apotheker- u. Ärztebank FLR-MTN-HPF Nts. 2013(18) XS0959758102	EUR	1.000.000	1.000.000	0	100,1658 %	1.001.658,00	0,15
0,000% HSH Nordbank OPF-FLR 2007(17) DE000HSH2P15	EUR	325.000	325.000	0	99,9525 %	324.845,63	0,05

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.9.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
5,250% ING Bank EO-Cov.MTN 2008(18) XS0368232327	EUR	20.000.000	20.000.000	0	103,8522 %	20.770.440,00	3,02
0,000% Landesbank Baden-Württemberg FLR-MTN HPF 2011(19) DE000LB0FB44	EUR	10.000.000	10.000.000	0	100,3384 %	10.033.835,00	1,46
0,000% Landesbank Berlin FLR-PF 2013(18) DE000LBB6B59	EUR	10.000.000	10.000.000	0	100,2368 %	10.023.680,00	1,46
1,875% Landesbank Berlin PF 2012(18) DE000LBB5MH0	EUR	1.500.000	1.500.000	0	100,9785 %	1.514.677,50	0,22
0,750% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF 2013(17) XS1002933668	EUR	6.800.000	6.800.000	0	100,2300 %	6.815.640,00	0,99
1,600% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN-HPF 2015(18) DE000HLBIZN3	EUR	1.000.000	1.000.000	0	101,1960 %	1.011.960,00	0,15
0,000% Münchener Hypothekenbank FLR-MTN OPF 2013(18) DE000MHB3356	EUR	6.000.000	0	0	100,2071 %	6.012.423,00	0,87
0,000% NATIXIS Pfandbriefbank FLR-MTN-HPF 2014(19) DE000A1YCIK9	EUR	18.900.000	18.900.000	0	100,4570 %	18.986.373,00	2,76
0,126% Norddeutsche Landesbank -GZ- FLR-MTN ÖPF 2009(19) DE000NLB5LH8	EUR	13.000.000	13.000.000	0	100,5515 %	13.071.695,00	1,90
5,000% Norddeutsche Landesbank -GZ- ÖPF 2008(18) DE000NLB4EFO	EUR	5.000.000	5.000.000	0	103,9380 %	5.196.900,00	0,76
0,161% Nordea Mortgage Bank EO-Cov. FLR MTN 2011(18) XS0580574449	EUR	5.000.000	5.000.000	0	100,4347 %	5.021.735,00	0,73
0,070% Nordea Mortgage Bank EO-Cov. FLR MTN 2012(18) XS0811908101	EUR	15.000.000	15.000.000	0	100,3100 %	15.046.500,00	2,19
0,000% Nordea Mortgage Bank EO-Cov. FLR MTN 2014(18) XS1109365244	EUR	15.000.000	15.000.000	0	100,3730 %	15.055.950,00	2,19
0,230% Nykredit Realkredit EO-FLR Anl. 2016(18) DK0009510133	EUR	4.353.796	0	146.204	100,0070 %	4.354.100,90	0,63
0,000% Nykredit Realkredit EO-FLR Cov.Bds 2014(17) LU1120567695	EUR	9.720.108	0	32.486	99,9010 %	9.710.485,16	1,41
4,375% Santander UK EO-MT Cov. Bds 2011(18) XS0582479522	EUR	5.000.000	5.000.000	0	101,5087 %	5.075.432,50	0,74
0,000% SpareBank 1 Boligkredditt EO-FLR MTCov.Bds 2013(18) XS0970471115	EUR	8.000.000	8.000.000	0	100,2650 %	8.021.200,00	1,17
0,000% Sparebanken Vest Boligkred. EO-FLR MT HPF 2013(18) XS0971164743	EUR	25.000.000	25.000.000	0	100,1735 %	25.043.375,00	3,64

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 Schuldscheinanleihen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)						
Börsengehandelte Wertpapiere						
Verzinsliche Wertpapiere						
0,000%	Agence France Locale EO-FLR MTN 2015(16)	FR0013065232	EUR	0	40.000.000	
1,875%	ASB Finance (Ldn Branch) EO-MTN 2012(17)	XS0800714429	EUR	0	18.400.000	
0,000%	Berlin Hyp FLR-HPF 2013(17)	DE000BH1323	EUR	10.000.000	10.000.000	
3,125%	BNZ Inter. Fund. (Ldn Br.) EO-MTN 2010(17)	XS0562630391	EUR	8.000.000	8.000.000	
2,125%	Credit Suisse (Guernsey Br.) EO-MT-HPF 2012(17)	XS0732551550	EUR	1.800.000	1.800.000	
0,287%	Danske Bank EO-FLR MT PF 2012(17)	XS0749460035	EUR	0	6.800.000	
3,625%	SNS bank EO-Covered MTN 2005(18)	XS0493713902	EUR	1.250.000	1.250.000	
2,125%	De Volksbank EO-MT Mortg.Cov.Bds 2012(17)	XS0822050125	EUR	1.430.000	1.430.000	
0,000%	Dexia Crédit Local EO-FLR MTN 2014(17)	XS1048900838	EUR	0	40.700.000	
0,000%	Dexia Crédit Local EO-FLR MTN 2015(17)	XS1189261966	EUR	0	30.600.000	
2,375%	DNB Boligkredit EO-MTN 2010(17)	XS0537686288	EUR	1.342.000	1.342.000	
0,000%	Dt. Genoss.-Hypothekebank FLR-MTN-HPF 2012(17)	DE000A1MBBA7	EUR	2.000.000	2.000.000	
1,250%	Eika Boligkredit EO-MT Cov. Nts 2012(17)	XS0851683473	EUR	10.200.000	10.200.000	
0,000%	ING-DiBa FLR-HPF 2012(17)	DE000A1KRJE2	EUR	0	14.000.000	
1,125%	KBC Bank EO-Cov. MTN 2012(17)	BE6246364499	EUR	6.000.000	6.000.000	
0,000%	Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR-MTN HPF 2012(17)	XS0809585796	EUR	0	20.000.000	
0,000%	Niedersachsen, Land FLR-Landessch.2013(18)	DE000AITNAJ0	EUR	10.000.000	10.000.000	
0,735%	Nord/LB Lux Cov.Bond Bank EO-FLR MTL 2009(17)	XS0413110700	EUR	0	19.000.000	
1,625%	OP-Asuntoluottopankki EO-Cov. MTN 2012(17)	XS0785351213	EUR	4.500.000	4.500.000	
0,000%	OP-Asuntoluottopankki EO-FLR Cov. MTN 2012(17)	XS0820000627	EUR	2.100.000	6.100.000	
0,000%	Société Générale EO-FLR MT Obl.Fonc. 2014(17)	FR0011800028	EUR	0	12.000.000	
0,184%	Swedbank Hypotek EO-FLR Mortg. Cov.MTN 2012(17)	XS0755790127	EUR	0	25.000.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						
Verzinsliche Wertpapiere						
0,000%	Aareal Bank FLR-MTN-HPF 2013(16)	DE000A1TNCT5	EUR	0	8.750.000	
0,020%	Aareal Bank MTN-HPF.2014(16)	DE000A1TNC11	EUR	0	15.000.000	
0,000%	ABN AMRO Bank EO-FLR MTN 2007(17)	XS0292285664	EUR	0	50.000.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	im Berichtszeitraum	
3,375%	Bayerische Landesbank ÖPF 2009(17)	DE000BLB6C58	EUR	600.000		600.000
4,250%	BHH 2007(17)	DE009A38G119	EUR	0		3.000.000
1,375%	Berlin Hyp HPF 2012(17)	DE000BHY1216	EUR	4.363.000		4.363.000
4,125%	Berlin Hyp ÖPF 2007(17)	DE000A0NKTQ6	EUR	6.754.000		6.754.000
0,751%	BNP Paribas SFH					
	EO-FLR MT Ob.Fi.Hab. 2012(17)	FR001I203165	EUR	0		10.000.000
0,000%	Bundesimmobiliengesellschaft					
	EO-FLR MTN 2014(16)	XS1147735069	EUR	0		12.000.000
0,000%	Cais. Ctr. du Crd. Imm. France					
	EO-FLR MTN 2014(17)	XS1019651048	EUR	0		7.000.000
0,000%	Cie de Financement Foncier					
	EO-FLR MT Obl.Fonc. 2007(17)	FR0010445270	EUR	0		1.500.000
4,010%	Commerzbank ÖPF 2006(16)	DE000HBEINCI	EUR	0		3.000.000
3,875%	DEPFA ACS BANK EO-MTN 2006(16)	DE000A0G1RB8	EUR	0		30.260.000
0,000%	Deutsche Bank FLR-MTN-HPF 2012(17)	DE000DB5DCP0	EUR	1.000.000		3.500.000
1,250%	Deutsche Hypothekenbank					
	MTN-HPF 2012(17)	DE000DHY3566	EUR	1.000.000		1.000.000
0,000%	Deutsche Hypothekenbank					
	FLR-MTN-HPF 2014(17)	DE000DHY4390	EUR	0		7.000.000
0,008%	Deutsche Hypothekenbank					
	FLR-MTN-OPF 2012(17)	DE000DHY3509	EUR	0		5.000.000
0,000%	Deutsche Kreditbank FLR-PF 2013(17)	DE000DKB0184	EUR	0		6.000.000
0,020%	Deutsche Kreditbank HPF 2014(16)	DE000DKB0259	EUR	0		12.000.000
0,000%	Deutsche Pfandbriefbank					
	FLR-MTN-HPF 2014(17)	DE000A1X3LY7	EUR	0		26.050.000
1,000%	Deutsche Pfandbriefbank					
	MTN-HPF 2013(17)	DE000A1X26F4	EUR	7.000.000		7.000.000
0,214%	DNB Boligkredit EO-FLR MT PF 2011(16)	XS0686489393	EUR	0		5.000.000
0,103%	DNB Boligkredit					
	EO-FLR MTN PF 2010(17)	XS0504565366	EUR	0		19.700.000
0,000%	Dt. Apotheker- u. Ärztebank					
	FLR-MTN-HPF 2014(17)	XS1047313173	EUR	0		5.000.000
0,000%	Dt. Genoss.-Hypothekenbank					
	FLR-ÖPF 2007(17)	DE000A0N3J91	EUR	0		56.000.000
0,000%	Dt. Genoss.-Hypothekenbank					
	FLR-MTN-HPF 2013(17)	DE000AIREZS1	EUR	0		10.000.000
0,000%	Investitionsbank Berlin FLR-IHS 2012(16)	DE000A1H3HK4	EUR	0		5.000.000
0,000%	Landesbank Baden-Württemberg					
	FLR PF 2012(17)	DE000LB0M6X4	EUR	6.000.000		6.000.000
0,000%	Lb.Hessen-Thüringen GZ					
	FLR-ÖPF 2012(17)	DE000HLB0P15	EUR	0		5.000.000
0,000%	Münchener Hypothekenbank					
	FLR-MTN OPF 2012(17)	DE000MHB3281	EUR	0		3.000.000
0,324%	Nord/LB Lux Cov.Bond Bank					
	EO-FLR MTL 2008(16)	XS0406533843	EUR	0		25.000.000
0,291%	Nord/LB Cov.Bond Bk.					
	EO-FLR MTN 2015(17)	XS1276772636	EUR	0		15.000.000
0,000%	Norddeutsche Landesbank -GZ-					
	FLR-ÖPF 2014(16)	DE000NLB1VU9	EUR	0		5.000.000
4,500%	Norddeutsche Landesbank -GZ-					
	ÖPF 2007(17)	DE000NLB2Z50	EUR	40.000.000		40.000.000

FT AccuGeld (PA)

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	93.765,25	0,09
2. Zinsen aus ausl. Wertpapieren (vor Quellensteuer)	172.365,95	0,15
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1,60	0,00
Summe der Erträge	266.132,80	0,24
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen*	7.704,72	0,01
2. Verwaltungsvergütung	54.061,57	0,05
3. Verwahrstellenvergütung	19.299,98	0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	4.909,83	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	4.101,84	0,00
Summe der Aufwendungen	90.077,94	0,08
III. Ordentlicher Nettoertrag	176.054,86	0,16
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	229,90	0,00
2. Realisierte Verluste	-385.268,18	-0,35
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-385.038,28	-0,35
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-208.983,42	-0,19
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-727,24	0,00
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-26.238,79	-0,02
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-26.966,03	-0,02
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-235.949,45	-0,21

* Inklusive eventuell angefallener negativer Einlagenzinsen.

Verwendungsrechnung

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
Berechnung der Ausschüttung		
I. Für die Ausschüttung verfügbar	165.053,70	0,15
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-208.983,42	-0,19
2. Zuführung aus dem Sondervermögen*	374.037,12	0,34
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung	165.053,70	0,15
1. Endausschüttung	165.053,70	0,15

* Aufgrund des negativen Ergebnisses des Geschäftsjahres wurde eine Zuführung aus dem Sondervermögen vorgenommen.

Entwicklungsrechnung

	in EUR	in EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		60.820.934,43
1. Ausschüttung für das Vorjahr/ Steuerabschlag für das Vorjahr		-266.137,52
2. Mittelzufluss (netto)		-6.279.040,34
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	17.050.684,44	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-23.329.724,78	
3. Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		-17.460,33
4. Ergebnis des Geschäftsjahres davon nicht realisierte Gewinne	-727,24	-235.949,45
davon nicht realisierte Verluste	-26.238,79	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		54.022.346,79

Vergleichende Dreijahresübersicht

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
30.9.2014	25.529.481	49,94
30.9.2015	27.837.707	49,70
30.9.2016	60.820.934	49,52
30.9.2017	54.022.347	49,10

FT AccuGeld (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	829.627,32	0,12
2. Zinsen aus ausl. Wertpapieren (vor Quellensteuer)	1.524.879,63	0,23
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	14,16	0,00
Summe der Erträge	2.354.521,11	0,35
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen*	68.182,76	0,01
2. Verwaltungsvergütung	478.343,93	0,07
3. Verwahrstellenvergütung	170.768,81	0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	43.449,39	0,01
5. Sonstige Aufwendungen	36.287,08	0,00
Summe der Aufwendungen	797.031,97	0,12
III. Ordentlicher Nettoertrag	1.557.489,14	0,23
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	1.571,49	0,00
2. Realisierte Verluste	-3.409.324,94	-0,50
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-3.407.753,45	-0,50
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.850.264,31	-0,27
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-2.642,08	0,00
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-201.096,40	-0,03
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-203.738,48	-0,03
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-2.054.002,79	-0,30

* 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	-1.850.264,31	-0,27
2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	-541.790,24	-0,08
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	2.392.054,55	0,35
II. Wiederanlage	0,00	0,00

* Aufgrund des negativen Ergebnisses des Geschäftsjahres und der abzuführenden Steuerliquidität wurde eine Zuführung aus dem Sondervermögen vorgenommen.

Entwicklungsrechnung

	in EUR	in EUR
I. Wert des Sondervermögens am		
Beginn des Geschäftsjahres		584.071.533,39
1. Steuerabschlag für das Vorjahr		-901.133,53
2. Mittelzufluss (netto)		-102.781.236,71
a) Mittelzuflüsse aus		
Anteilschein-Verkäufen	109.220.308,98	
b) Mittelabflüsse aus		
Anteilschein-Rücknahmen	-212.001.545,69	
3. Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		-139.577,74
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.054.002,79
davon nicht realisierte Gewinne	-2.642,08	
davon nicht realisierte Verluste	-201.096,40	
II. Wert des Sondervermögens am		
Ende des Geschäftsjahres		478.195.582,62

Vergleichende Dreijahresübersicht

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
30.9.2014	450.262.696	71,33
30.9.2015	630.334.901	71,18
30.9.2016	584.071.553	71,02
30.9.2017	478.195.583	70,61

FT AccuGeld (G)

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	204.333,55	8,72
2. Zinsen aus ausl. Wertpapieren (vor Quellensteuer)	375.555,82	16,04
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	3,49	0,00
Summe der Erträge	579.892,86	24,76
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen*	16.793,20	0,72
2. Verwaltungsvergütung	58.852,65	2,51
3. Verwahrstellenvergütung	42.020,70	1,79
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	10.701,08	0,46
5. Sonstige Aufwendungen	8.936,90	0,38
Summe der Aufwendungen	137.304,53	5,86
III. Ordentlicher Nettoertrag	442.588,33	18,90
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	785,97	0,03
2. Realisierte Verluste	- 840.106,65	- 35,87
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	- 839.320,68	- 35,84
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	- 396.732,35	- 16,94
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	- 115.620,72	- 4,94
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	62.729,11	2,68
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	- 52.891,61	- 2,26
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	- 449.623,96	- 19,20

* 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	- 396.732,35	- 16,94
2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	- 124.120,70	- 5,30
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	520.853,05	22,24
II. Wiederanlage	0,00	0,00

* Aufgrund des negativen Ergebnisses des Geschäftsjahres und der abzuführenden Steuerliquidität wurde eine Zuführung aus dem Sondervermögen vorgenommen.

Entwicklungsrechnung

	in EUR	in EUR
I. Wert des Sondervermögens am		
Beginn des Geschäftsjahres		98.095.258,06
1. Steuerabschlag für das Vorjahr		- 138.717,15
2. Mittelzufluss (netto)		20.274.894,27
a) Mittelzuflüsse aus		
Anteilschein-Verkäufen	226.997.080,24	
b) Mittelabflüsse aus		
Anteilschein-Rücknahmen	- 206.722.185,97	
3. Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		24.657,20
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		- 449.623,96
davon nicht realisierte Gewinne	- 115.620,72	
davon nicht realisierte Verluste	62.729,11	
II. Wert des Sondervermögens am		
Ende des Geschäftsjahres		117.806.468,42

Vergleichende Dreijahresübersicht

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
30.9.2014	122.744.385	5.072,50
30.9.2015	241.386.521	5.065,19
30.9.2016	98.095.258	5.056,20
30.9.2017	117.806.468	5.030,38

FT AccuGeld (I)

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	65.011,61	0,09
2. Zinsen aus ausl. Wertpapieren (vor Quellensteuer)	119.490,15	0,16
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1,11	0,00
Summe der Erträge	184.502,87	0,25
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen*	5.343,09	0,01
2. Verwaltungsvergütung	18.714,80	0,03
3. Verwahrstellenvergütung	13.453,95	0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	4.739,96	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	2.843,48	0,00
Summe der Aufwendungen	45.095,28	0,06
III. Ordentlicher Nettoertrag	139.407,59	0,19
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	163,83	0,00
2. Realisierte Verluste	-267.206,03	-0,36
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-267.042,20	-0,36
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-127.634,61	-0,17
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-298,69	0,00
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-4.990,97	-0,01
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-5.289,66	-0,01
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-132.924,27	-0,18

*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	-127.634,61	-0,17
2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	-51.980,32	-0,07
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	179.614,93	0,24
II. Wiederanlage	0,00	0,00

*Aufgrund des negativen Ergebnisses des Geschäftsjahres und der abzuführenden Steuerliquidität wurde eine Zuführung aus dem Sondervermögen vorgenommen.

Entwicklungsrechnung

	in EUR	in EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		28.584.566,36
1. Steuerabschlag für das Vorjahr		-50.707,26
2. Mittelzufluss (netto)		9.120.382,11
a) Mittelzuflüsse aus		
Anteilschein-Verkäufen	65.246.267,89	
b) Mittelabflüsse aus		
Anteilschein-Rücknahmen	-56.125.885,78	
3. Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		-41.223,51
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-132.924,27
davon nicht realisierte Gewinne	-298,69	
davon nicht realisierte Verluste	-4.990,97	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		37.480.093,43

Vergleichende Dreijahresübersicht

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
30.9.2014	28.269.439	50,96
30.9.2015	19.245.549	50,86
30.9.2016	28.584.566	50,75
30.9.2017	37.480.093	50,47

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 AccuGeld 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 AccuGeld (PA) haben wir am 10. November 2017 für das zurückliegende Geschäftsjahr pro Anteil 0,15 Euro ausgeschüttet.

Beim FT AccuGeld (PT) fielen im zurückliegenden Geschäftsjahr keine zu thesaurierenden Erträge an. Der Anteilwert ermäßigte sich am 2. Oktober 2017 um die abzuführenden Steuern in Höhe von 0,08 Euro.

Beim FT AccuGeld (G) fielen im zurückliegenden Geschäftsjahr keine zu thesaurierenden Erträge an. Der Anteilwert ermäßigte sich am 2. Oktober 2017 um die abzuführenden Steuern in Höhe von 5,30 Euro.

Beim FT AccuGeld (I) fielen im zurückliegenden Geschäftsjahr keine zu thesaurierenden Erträge an. Der Anteilwert ermäßigte sich am 2. Oktober 2017 um die abzuführenden Steuern in Höhe von 0,07 Euro.

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