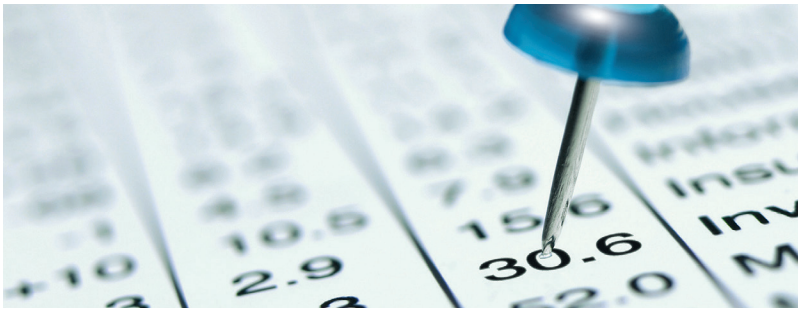
AW Global Invest Basic Plus
Halbjahresbericht

30.6.2016



Fondsmanager:

FRANKFURT-TRUST
INVEST LUXEMBURG AG

Beraten durch:

Andreas Winkel Vermögensverwaltungen

Winkel & Partner
FINANZDIENSTLEISTUNGEN

Vertrieb und Initiator:

Winkel & Partner Finanzservice GmbH

Fondsgesellschaft:

FRANKFURT-TRUST
ASSET MANAGEMENT

Marktentwicklung und Tätigkeitsbericht

Ausgangslage

Zu Jahresbeginn brachen die globalen Aktienmärkte nach schlechten Konjunkturdaten aus China kräftig ein und begannen sich erst im Februar wieder zu erholen. Zuletzt erwies sich der von den meisten Marktteilnehmern nicht erwartete Brexit als Schock für Aktienanleger, während Staatsanleihen und Gold als sichere Häfen gefragt waren. Trotz dieser Börsenturbulenzen erwies sich die Konjunktur in Europa und den USA bis ins neue Jahr hinein als robust, wozu die niedrigen Rohstoffpreise und die lockere Geldpolitik beitrugen.

Geldmarkt

Die Geldpolitik aller relevanten Notenbanken blieb im Berichtszeitraum unverändert expansiv ausgerichtet. Die EZB hatte noch im Dezember angesichts erneut reduzierter Inflationsprognosen den Einlagenzins auf einen Satz von – 0,4 Prozent abgesenkt. Die ohnehin schon im negativen Bereich liegenden Zinsen 3-Monats-Euribor und 1-Monats-Euribor rutschten vor diesem Hintergrund noch weiter ab.

Anleihen

Globale Konjunktursorgen und die expansive Geldpolitik prägten das Bild der Rentenmärkte im Berichtszeitraum. Zwar erhöhte die US-Zentralbank im Dezember die Zinsen seit neun Jahren zum ersten Mal leicht, diesem ersten Schritt folgten dann aber aufgrund der zunehmenden globalen Risiken bis in den Sommer hinein keine weiteren mehr. Die EZB weitete das Anleihekaufprogramm sogar wieder aus. Angesicht turbulenter Aktienmärkte kam es im neuen Jahr bei wachsender Unsicherheit über die weitere Geldpolitik zu einer Flucht in als sicher erachtete Staatsanleihen. Die Rendite von Bundesanleihen mit zehnjähriger Laufzeit wurde Mitte Juni zum ersten Mal sogar negativ. Auf der Suche nach Rendite waren Unternehmensanleihen gefragt, die auch von der Ankündigung eines Kaufprogramms durch die EZB profitierten.

Aktien

Vor dem Hintergrund von negativen Nachrichten aus China und von den Rohstoffmärkten begann das Jahr mit heftigen Verlusten für Aktien. Ab Mitte Februar gingen dann sowohl Rohstoffpreise als auch Aktienkurse zunächst auf Erholungskurs. Am Tag nach der Entscheidung für den Brexit gerieten insbesondere europäische Aktien Ende Juni stark unter Druck. Besonders heftig waren die Verluste bei Banktiteln.

AW Global Invest Basic Plus

Der AW Global Invest Basic Plus legt in eine weltweite Mischung aus Renten- und Aktienfonds an. Zum Einsatz kommen aktiv gemanagte Fonds unterschiedlicher Anbieter, die global große Märkte, aber auch spezielle Regionen und Themen abdecken. Der Anteil an Aktienfonds liegt bei maximal 40 Prozent. Er kann beispielsweise über Finanzterminkontrakte bis auf null heruntergefahren werden. Die Rentenfonds können weltweit in Staats- und Unternehmensanleihen investieren. Die Auswahl der einzelnen Fonds und die Steuerung der Aktienquote beruht auf der Einschätzung des Fondsmanagements der FRANKFURT-TRUST Invest Luxemburg AG, die bei diesem Fonds durch die Andreas Winkel Vermögensverwaltungen beraten wird. Ziel einer Anlage im AW Global Invest Basic Plus ist es, an der Wertentwicklung der globalen Kapitalmärkte teilzuhaben.

In den letzten sechs Monaten verzeichnete der AW Global Invest Basic Plus einen Wertverlust von 1,3 Prozent.

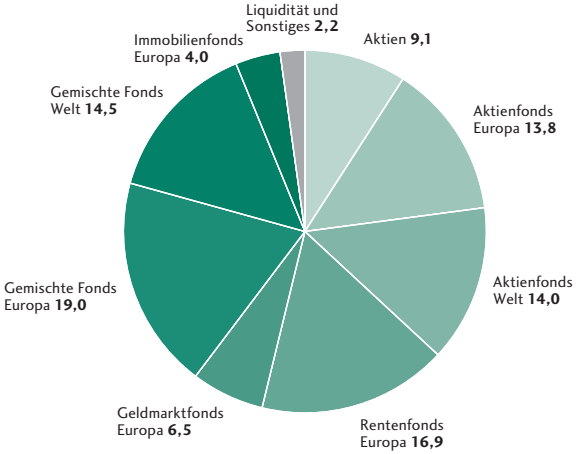
Vermögensaufstellung im Überblick

30.6.2016

Vermögensübersicht

Fondsvermögen in Mio. EUR		**4,4**
		in % vom Fondsvermögen
I.	**Vermögensgegenstände**	**100,48**
	1. Aktien	9,12
	2. Investmentfonds	82,13
	3. Derivate	0,27
	4. Forderungen	0,05
	5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	6,51
	6. Bankguthaben	2,40
II.	**Verbindlichkeiten**	**– 0,48**
III.	**Fondsvermögen**	**100,00**

Portefeuillestruktur nach Assetklassen in %



Vermögensaufstellung

30.6.2016

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere						**397.916,92**	**9,12**
Aktien						**397.916,92**	**9,12**
Deutschland						**77.980,00**	**1,79**
Reise & Freizeit						41.980,00	0,96
Deutsche Lufthansa vinkulierte NA							
DE0008232125	Stück	4.000	4.000	0	10,4950 EUR	41.980,00	0,96
Versorger						36.000,00	0,83
E.ON NA							
DE000ENAG999	Stück	4.000	0	0	9,0000 EUR	36.000,00	0,83
Finnland						**73.278,00**	**1,68**
Energie						73.278,00	1,68
Neste							
FI0009013296	Stück	2.300	0	0	31,8600 EUR	73.278,00	1,68
Frankreich						**54.891,00**	**1,26**
Medien						54.891,00	1,26
Publicis Groupe							
FR0000130577	Stück	900	900	0	60,9900 EUR	54.891,00	1,26
Großbritannien						**31.936,07**	**0,73**
Finanzdienstleister						31.936,07	0,73
Close Brothers Group							
GB0007668071	Stück	2.400	0	0	10,9900 GBP	31.936,07	0,73
Schweden						**104.287,01**	**2,39**
Industrie						51.768,83	1,19
Trelleborg B							
SE0000114837	Stück	3.300	3.300	0	147,8000 SEK	51.768,83	1,19
Rohstoffe						52.518,18	1,20
BillerudKorsnäs							
SE0000862997	Stück	4.000	0	0	123,7000 SEK	52.518,18	1,20
Schweiz						**55.544,84**	**1,27**
Versicherungen						55.544,84	1,27
Helvetia Patria Holding NA							
CH0012271687	Stück	120	0	0	504,0000 CHF	55.544,84	1,27

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
Investmentfonds						**3.582.052,80**	**82,13**
Aktienfonds						**1.214.881,80**	**27,85**
Gruppeneigene Aktienfonds						335.148,80	7,68
FT Global HighDividend							
DE0005317416	Anteile	4.480	0	0	74,8100 EUR	335.148,80	7,68
Gruppenfremde Aktienfonds						879.733,00	20,17
ACATIS Aktien Global Fonds UI A							
DE0009781740	Anteile	1.150	0	0	241,2400 EUR	277.426,00	6,36
LOYS EUROPA SYSTEM I							
LU1129459035	Anteile	500	0	0	605,1600 EUR	302.580,00	6,94
LuxTopic – Aktien Europa							
LU0165251116	Anteile	15.300	0	0	19,5900 EUR	299.727,00	6,87
Rentenfonds						**735.600,00**	**16,87**
Gruppeneigene Rentenfonds						120.040,00	2,75
FT EuroCorporates							
LU0137338488	Anteile	2.000	0	2.000	60,0200 EUR	120.040,00	2,75
Gruppenfremde Rentenfonds						615.560,00	14,11
Tiberius EuroBond OP-R-							
LU0272317057	Anteile	5.500	0	0	111,9200 EUR	615.560,00	14,11
Gemischte Fonds						**1.459.251,00**	**33,46**
Gruppenfremde Gemischte Fonds						1.459.251,00	33,46
ACATIS Gane Value Event Fonds UI A							
DE000A0X7541	Anteile	3.000	0	800	210,5400 EUR	631.620,00	14,48
AW Stocks Alpha Plus OP							
LU0246569775	Anteile	18.900	0	0	43,7900 EUR	827.631,00	18,98
Immobilienfonds						**172.320,00**	**3,95**
Gruppenfremde Immobilienfonds						172.320,00	3,95
AXA Immoselect							
DE0009846451	Anteile	24.000	0	0	7,1800 EUR	172.320,00	3,95
Summe Wertpapiervermögen						**3.979.969,72**	**91,25**
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.							
Aktienindex-Derivate						**11.937,50**	**0,27**
Aktienindex-Terminkontrakte						**11.937,50**	**0,27**
FUTURE DAX Performance-Index 09.16	Anzahl	– 5				11.937,50	0,27

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
Forderungen						**2.255,54**	**0,05**
Dividendenansprüche	EUR	1.440,00				1.440,00	0,03
Forderungen Quellensteuer	EUR	815,54				815,54	0,02
Kurzfristig liquidierbare Anlagen						**284.160,00**	**6,51**
Geldmarktfonds						**284.160,00**	**6,51**
Gruppeneigene Geldmarktfonds						284.160,00	6,51
FT AccuGeld (PT)							
DE0009770206	Anteile	4.000	4.000	0	71,0400 EUR	284.160,00	6,51
Bankguthaben						**104.471,82**	**2,40**
Bankguthaben EUR	EUR	104.358,10				104.358,10	2,40
Bankguthaben SEK	SEK	1.071,41				113,72	0,00
Verbindlichkeiten						**– 21.133,74**	**– 0,48**
Sonstige Verbindlichkeiten						**– 21.133,74**	**– 0,48**
Verwahrstellenvergütung	EUR	– 2.867,71				– 2.867,71	– 0,06
Verwaltungsvergütung	EUR	– 4.002,17				– 4.002,17	– 0,09
Prüfungskosten	EUR	– 3.600,00				– 3.600,00	– 0,08
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften*	EUR	– 2.938,28				– 2.938,28	– 0,07
Veröffentlichungskosten	EUR	– 7.725,58				– 7.725,58	– 0,18
Fondsvermögen					**EUR**	**4.361.660,84**	**100,00****
Anteilwert					EUR	43,31	
Umlaufende Anteile					Stück	100.701	

*Noch nicht valutierte Transaktionen.

**Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügig Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
				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)					
Investmentfonds					
Gruppenfremde Investmentfonds					
ACATIS ifK Value Renten UI A	DE000A0X7582	Anteile	0	4.000	
Umsätze in Derivaten					
In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte. Bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte		**EUR**			**1.247**
(Basiswert[e]: DAX Performance-Index)					
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindizes					
Gekaufte Verkaufsoption		**EUR**			**14**
(Basiswert[e]: DAX Performance-Index)					

Anhang
gemäß § 7 Nr. 9 KARBV*

		in % vom Fonds-vermögen
Angaben nach der Derivateverordnung		
Bestand der Wertpapiere		91,25
Bestand der Derivate		0,27
Sonstige Angaben		
Anteilwert	EUR 43,31	
Umlaufende Anteile	Stück 100.701	

*Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung

Wertpapierart	Region	Bewertungs-datum			Bewertung mit handelbaren Kursen	Besonderheiten bei Investmentanteilen, Bankguthaben und Verbindlichkeiten
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze						
Angabe zu dem Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände						
Aktien	Inland	30.6.2016			1,79 %	
	Europa	30.6.2016			7,33 %	
Investmentanteile	Inland	29.6.2016				38,98 %
	Europa	29.6.2016				49,66 %
Derivate – Futures	Inland	29.6.2016			0,27 %	
Übriges Vermögen		30.6.2016				1,97 %
					9,39 %	**90,61 %**
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 30.6.2016						
Britisches Pfund	(GBP)	0,825900	=	1 EUR		
Schwedische Krone	(SEK)	9,421500	=	1 EUR		
Schweizer Franken	(CHF)	1,088850	=	1 EUR		
Terminbörse						
Eurex – Frankfurt/Zürich						

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:
10,4 Mio. EUR

Gesellschafter von
FRANKFURT-TRUST ist zu
100 % die BHF-BANK Aktien-
gesellschaft

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

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

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.

Frank-Peter Martin

Zugleich Mitglied des Verwaltungsrats der FRANKFURT-TRUST Invest Luxemburg AG

Fondsmanager

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

Beraten durch

Andreas Winkel
Vermögensverwaltungen
Mariendorfer Damm 161 A
12107 Berlin

Vertrieb und Initiator

Winkel & Partner
Finanzservice GmbH
Mariendorfer Damm 161 A
12107 Berlin

Aufsichtsrat

Alexander Mettenheimer
stellv. Vorsitzender

Mitglied des Aufsichtsrats der BHF-BANK

Christophe Tadié
Mitglied des Vorstands der BHF-BANK

Matthias Berg
Direktor der BHF-BANK

Dr. Marcel V. Lähn
Direktor der BHF-BANK

Ulrich Lingenthal
Direktor der BHF-BANK

Prof. Dr. Hartwig Webersinke
Dekan an der Fakultät Wirtschaft und Recht an der Hochschule Aschaffenburg

Stand Juni 2016