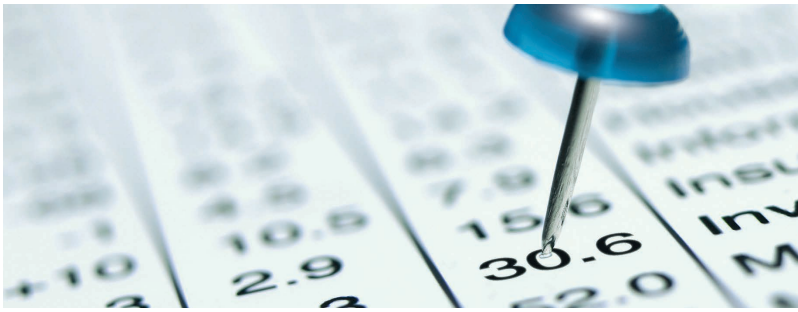
# Westfalicafonds Aktien Renten

## Jahresbericht

**30.6.2017**




Fondsmanager:

FRANKFURT-TRUST
INVEST LUXEMBURG AG

Berater:

ODDO BHF
TRUST

Fondsgesellschaft:

FRANKFURT-TRUST
ASSET MANAGEMENT

# Inhalt

**Jahresbericht 30.6.2017**


| | |
|---|---|
| Marktentwicklung und Tätigkeitsbericht | 4 |
| Vermögensaufstellung im Überblick | 7 |
| Vermögensaufstellung | 8 |
| Angaben zu den Kosten gemäß §101 Abs. 2 und 3 KAGB | 22 |
| Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV | 24 |
| Vermerk des Abschlussprüfers | 34 |
| Ertragsverwendung | 36 |
| Steuerliche Hinweise | 37 |



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

Trotz des unerwarteten Austritts Großbritanniens aus der EU blieben die Aktienmärkte im Berichtsjahr auf Rekordkurs. So erreichte der DAX Anfang Juni 2017 ein historisches Allzeithoch. 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 nicht, die Wirtschaft entwickelte sich aber so robust, dass die Kauflaune an den Börsen anhielt. Steigende Inflationserwartungen führten zunächst zu Verlusten bei Anleihen. In der Folge aber gingen die Inflationszahlen zurück, so dass insbesondere sichere Staatsanleihen weiter gefragt waren. Nachdem sich bei den Wahlen in den Niederlanden und Frankreich liberale, europafreundliche Parteien durchsetzen konnten, stieg der Eurokurs gegenüber dem Dollar weiter an.

## Geldmarkt

Die Geldpolitik der meisten relevanten Notenbanken blieb im Berichtszeitraum zunächst unverändert expansiv ausgerichtet. Seit März 2016 liegt der Einlagenzins der EZB 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 0,75 Prozent. Diesem ersten Zinsschritt folgten bis Anfang Juni zwei weitere Zinsschritte auf ein Niveau von 1,0 bis 1,25 Prozent.

## Anleihen

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

## Aktien

Nach der Entscheidung der britischen Wähler für den Austritt aus der EU gerieten europäische Aktien zeitweise unter Druck. Besonders heftig waren die Verluste bei Banktiteln. Die Erholung nach dem Brexit-Schock setzte aber schon im Juli ein, nachdem sich die kurzfristigen Auswirkungen weniger gravierend als befürchtet darstellten. Der Wahlsieg des europafreundlichen Emmanuel Macron in der französischen Präsidentschaftswahl unterstützte zuletzt 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.

## Westfalicafonds Aktien Renten

Der Westfalicafonds Aktien Renten legt breit gestreut in verzinsliche Wertpapiere sowie weltweit in Aktien an. Als Anlagen des Fonds kommen vor allem Staatsanleihen, Pfandbriefe und Anleihen von Unternehmen in Frage, die auf Euro lauten. Die Aktienquote wird aktiv in einer Bandbreite zwischen 0 und 50 Prozent des Fondsvermögens auch über derivative Absicherungsinstrumente gesteuert. Die Auswahl der einzelnen Werte und die Steuerung der Aktienquote beruht auf der Einschätzung des Fondsmanagements der FRANKFURT-TRUST Invest Luxemburg AG, die bei diesem Fonds durch die ODDO BHF Trust GmbH, Frankfurt am Main, beraten wird. Ziel einer Anlage im Westfalicafonds Aktien Renten ist es, an der Verzinsung und Kursentwicklung von Anleihen sowie an den Anlagechancen von Aktien teilzuhaben.

Wir passten die Aktienquote im zurückliegenden Geschäftsjahr flexibel an die Marktgegebenheiten an; gemessen an den Monatsultimoständen waren wir zwischen 42 und 50 Prozent in Aktien (inkl. Anteilen an Investmentfonds und Zertifikaten) investiert. Im Fokus standen dabei unverändert Qualitätswerte, die sich durch ein nachhaltiges Geschäftsmodell sowie eine attraktive Bewertung auszeichnen. Zuletzt gehörten zum Beispiel der französische IT-Dienstleister Atos, der amerikanische Zahlungsdienstleister PayPal und der britische Tabakkonzern Imperial Tobacco zu unseren Favoriten. Um von der wachsenden Mittelschicht in den Schwellenländern profitieren zu können, investierten wir ergänzend in einen Fonds, der sich auf den Konsum in den Emerging Markets konzentriert. Der Länderschwerpunkt im Aktienportfolio lag zuletzt auf den USA, Frankreich, Deutschland, Großbritannien und der Schweiz. Auf der Anleihenseite setzten wir unser Hauptaugenmerk auf Euro-notierte Unternehmensanleihen mit mittleren Laufzeiten und vergleichsweise attraktiver Verzinsung. Anleihen in norwegischen Kronen sowie in US-Dollar rundeten unsere Rentenanlagen ab. Einen kleinen Teil des Portfolios investierten wir diversifizierend in ein Zertifikat auf Gold.

Im zurückliegenden Geschäftsjahr erzielte der Westfalicafonds Aktien Renten eine Wertsteigerung von 7,1 Prozent.

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

### Vorteile

- Ertragsorientierte Vermögensverwaltung
- Flexible Nutzung verschiedener Anlageklassen
- Chance auf Mehrertrag gegenüber Euro-Anleihen

### Risiken

- Kursschwankungen und Wertverluste an den relevanten Anlagemärkten
- Ungünstige Positionierung in den Anlageklassen
- Währungsverluste
- Liquiditätsrisiko

### 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 wurde per saldo ein Gewinn erzielt, der im Wesentlichen beim Verkauf von Aktienpositionen entstanden ist.



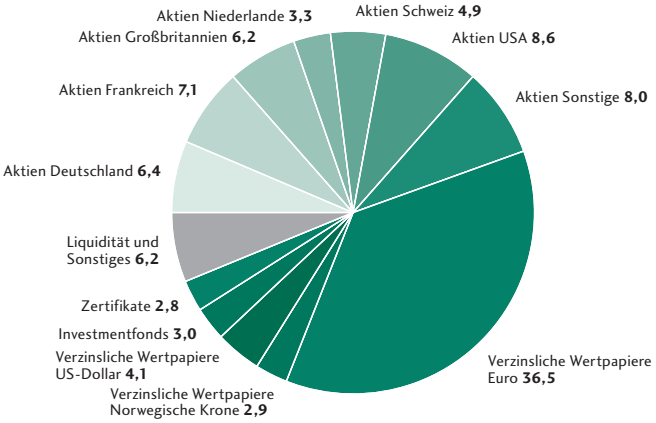
# Vermögensaufstellung im Überblick

30.6.2017

## Vermögensübersicht

| Fondsvermögen in Mio. EUR | 16,2 |
|---|---|
| | in % vom Fondsvermögen |
| **I. Vermögensgegenstände** | **100,14** |
| 1. Aktien | 44,55 |
| 2. Verzinsliche Wertpapiere | 43,44 |
| 3. Zertifikate | 2,81 |
| 4. Investmentfonds | 2,99 |
| 5. Forderungen | 0,62 |
| 6. Bankguthaben | 5,73 |
| **II. Verbindlichkeiten** | **– 0,14** |
| Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme | – 0,01 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | – 0,13 |
| **III. Fondsvermögen** | **100,00** |

## Portefeuillestruktur nach Assetklassen in %



# Vermögensaufstellung

30.6.2017

| Gattungsbezeichnung<br>ISIN | Stück,<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>30.6.2017 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs | Kurswert<br>in EUR | in % vom<br>Fonds-<br>vermögen |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| **Börsengehandelte Wertpapiere** | | | | | | **13.240.676,01** | **81,69** |
| **Aktien** | | | | | | **6.974.135,34** | **43,03** |
| **Deutschland** | | | | | | **1.031.502,50** | **6,36** |
| Privater Konsum & Haushalt | | | | | | 218.970,00 | 1,35 |
| Henkel Inhaber-Vorzugsaktien | | | | | | | |
| DE0006048432 | Stück | 1.800 | 0 | 1.000 | 121,6500 EUR | 218.970,00 | 1,35 |
| Technologie | | | | | | 533.812,50 | 3,29 |
| Bechtle | | | | | | | |
| DE0005158703 | Stück | 1.950 | 0 | 0 | 112,7500 EUR | 219.862,50 | 1,36 |
| United Internet NA | | | | | | | |
| DE0005089031 | Stück | 6.500 | 0 | 0 | 48,3000 EUR | 313.950,00 | 1,94 |
| Versicherungen | | | | | | 278.720,00 | 1,72 |
| Allianz vinkulierte NA | | | | | | | |
| DE0008404005 | Stück | 1.600 | 0 | 400 | 174,2000 EUR | 278.720,00 | 1,72 |
| **Belgien** | | | | | | **211.550,00** | **1,31** |
| Industrie | | | | | | 211.550,00 | 1,31 |
| bpost Compartm. A | | | | | | | |
| BE0974268972 | Stück | 10.000 | 10.000 | 0 | 21,1550 EUR | 211.550,00 | 1,31 |
| **Dänemark** | | | | | | **249.469,52** | **1,54** |
| Gesundheit/Pharma | | | | | | 249.469,52 | 1,54 |
| Novo-Nordisk B | | | | | | | |
| DK0060534915 | Stück | 6.700 | 6.700 | 0 | 276,9000 DKK | 249.469,52 | 1,54 |
| **Finnland** | | | | | | **262.624,00** | **1,62** |
| Versicherungen | | | | | | 262.624,00 | 1,62 |
| Sampo A | | | | | | | |
| FI0009003305 | Stück | 5.800 | 0 | 1.750 | 45,2800 EUR | 262.624,00 | 1,62 |
| **Frankreich** | | | | | | **1.156.595,00** | **7,14** |
| Medien | | | | | | 288.024,00 | 1,78 |
| Publicis Groupe | | | | | | | |
| FR0000130577 | Stück | 4.400 | 0 | 1.000 | 65,4600 EUR | 288.024,00 | 1,78 |
| Reise & Freizeit | | | | | | 207.000,00 | 1,28 |
| Sodexo | | | | | | | |
| FR0000121220 | Stück | 1.800 | 0 | 1.800 | 115,0000 EUR | 207.000,00 | 1,28 |
| Technologie | | | | | | 661.571,00 | 4,08 |
| Atos | | | | | | | |
| FR0000051732 | Stück | 3.100 | 0 | 0 | 123,0500 EUR | 381.455,00 | 2,35 |
| Capgemini | | | | | | | |
| FR0000125338 | Stück | 3.100 | 3.100 | 0 | 90,3600 EUR | 280.116,00 | 1,73 |
| **Großbritannien** | | | | | | **750.413,91** | **4,63** |
| Privater Konsum & Haushalt | | | | | | 520.322,69 | 3,21 |
| Imperial Tobacco | | | | | | | |
| GB0004544929 | Stück | 8.000 | 3.000 | 0 | 34,7850 GBP | 317.309,01 | 1,96 |
| Reckitt Benckiser Group | | | | | | | |
| GB00B24CGK77 | Stück | 2.300 | 0 | 1.300 | 77,4100 GBP | 203.013,68 | 1,25 |
| Rohstoffe | | | | | | 230.091,22 | 1,42 |
| BHP Billiton | | | | | | | |
| GB0000566504 | Stück | 17.000 | 17.000 | 0 | 11,8700 GBP | 230.091,22 | 1,42 |

| Gattungsbezeichnung<br>ISIN | Stück,<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>30.6.2017 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs | Kurswert<br>in EUR | in % vom<br>Fonds-<br>vermögen |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| **Jersey** | | | | | | **272.462,94** | **1,68** |
| Industrie | | | | | | 272.462,94 | 1,68 |
| Experian | | | | | | | |
| GB00B19NLV48 | Stück | 15.000 | 0 | 5.000 | 15,9300 GBP | 272.462,94 | 1,68 |
| **Niederlande** | | | | | | **541.482,50** | **3,34** |
| Medien | | | | | | 541.482,50 | 3,34 |
| RELX Group | | | | | | | |
| NL0006144495 | Stück | 15.500 | 0 | 0 | 18,1050 EUR | 280.627,50 | 1,73 |
| Wolters Kluwer | | | | | | | |
| NL0000395903 | Stück | 7.000 | 0 | 0 | 37,2650 EUR | 260.855,00 | 1,61 |
| **Schweden** | | | | | | **303.496,11** | **1,87** |
| Industrie | | | | | | 303.496,11 | 1,87 |
| Atlas Copco B | | | | | | | |
| SE0006886768 | Stück | 10.000 | 0 | 3.000 | 293,2000 SEK | 303.496,11 | 1,87 |
| **Schweiz** | | | | | | **792.754,59** | **4,89** |
| Gesundheit/Pharma | | | | | | 538.339,66 | 3,32 |
| Novartis NA | | | | | | | |
| CH0012005267 | Stück | 3.450 | 0 | 0 | 80,5500 CHF | 254.147,42 | 1,57 |
| Roche Holding | | | | | | | |
| CH0012032113 | Stück | 1.250 | 0 | 0 | 248,6000 CHF | 284.192,24 | 1,75 |
| Nahrungsmittel | | | | | | 254.414,93 | 1,57 |
| Nestlé NA | | | | | | | |
| CH0038863350 | Stück | 3.300 | 0 | 1.000 | 84,3000 CHF | 254.414,93 | 1,57 |
| **USA** | | | | | | **1.401.784,27** | **8,65** |
| Finanzdienstleister | | | | | | 633.473,54 | 3,91 |
| PayPal Holdings | | | | | | | |
| US70450Y1038 | Stück | 7.700 | 0 | 1.500 | 53,4200 USD | 360.439,89 | 2,22 |
| VISA | | | | | | | |
| US92826C8394 | Stück | 3.300 | 0 | 1.500 | 94,4200 USD | 273.033,65 | 1,68 |
| Reise & Freizeit | | | | | | 296.055,21 | 1,83 |
| Priceline Group | | | | | | | |
| US7415034039 | Stück | 180 | 0 | 120 | 1.876,9900 USD | 296.055,21 | 1,83 |
| Technologie | | | | | | 472.255,52 | 2,91 |
| Cisco Systems | | | | | | | |
| US17275R1023 | Stück | 8.000 | 8.000 | 0 | 31,4100 USD | 220.189,27 | 1,36 |
| Microsoft | | | | | | | |
| US5949181045 | Stück | 4.200 | 0 | 1.000 | 68,4900 USD | 252.066,25 | 1,56 |
| | | | | | | | |
| **Verzinsliche Wertpapiere** | | | | | | **5.810.630,67** | **35,85** |
| **EUR** | | | | | | **4.679.962,82** | **28,88** |
| Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft | | | | | | 308.897,66 | 1,91 |
| 1,125% Wells Fargo & Co. EO-MTN 2014(21) | | | | | | | |
| XS1130067140 | EUR | 300.000 | 300.000 | 0 | 102,9659 % | 308.897,66 | 1,91 |
| Andere Schuldverschreibungen/Industrie | | | | | | 4.371.065,16 | 26,97 |
| 1,500% Adecco Intl Fin. Serv. EO-MTN 2015(22) | | | | | | | |
| XS1237184533 | EUR | 300.000 | 0 | 0 | 104,8033 % | 314.409,92 | 1,94 |
| 4,500% Alliance Data Systems EO-Notes 2017(22) | | | | | | | |
| XS1579353647 | EUR | 200.000 | 200.000 | 0 | 104,1345 % | 208.269,00 | 1,28 |
| 1,500% BASF MTN 2012(18) | | | | | | | |
| XS0836260975 | EUR | 200.000 | 0 | 0 | 102,0851 % | 204.170,20 | 1,26 |

| Gattungsbezeichnung<br>ISIN | Stück,<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>30.6.2017 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs | Kurswert<br>in EUR | in % vom<br>Fonds-<br>vermögen |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| 3,125% Continental MTN 2013(20) | | | | | | | |
| XS0969344083 | EUR | 250.000 | 0 | 0 | 109,1663 % | 272.915,78 | 1,68 |
| 1,375% Intl Business Machines EO-Notes 2012(19) | | | | | | | |
| XS0856023147 | EUR | 300.000 | 0 | 0 | 103,0699 % | 309.209,70 | 1,91 |
| 2,000% ITV EO-Notes 2016(23) | | | | | | | |
| XS1525536840 | EUR | 200.000 | 200.000 | 0 | 101,9869 % | 203.973,85 | 1,26 |
| 2,625% LANXESS EO-MTN 2012(22) | | | | | | | |
| XS0855167523 | EUR | 250.000 | 0 | 0 | 110,8561 % | 277.140,28 | 1,71 |
| 1,875% Orange EO-MTN 2013(18) | | | | | | | |
| FR0011560069 | EUR | 300.000 | 0 | 0 | 102,2841 % | 306.852,15 | 1,89 |
| 2,375% Priceline Group EO-Notes 2014(24) | | | | | | | |
| XS1112850125 | EUR | 300.000 | 0 | 0 | 106,3484 % | 319.045,25 | 1,97 |
| 1,125% Publicis Groupe EO-Obl. 2014(21) | | | | | | | |
| FR0012384634 | EUR | 300.000 | 0 | 0 | 102,7207 % | 308.162,04 | 1,90 |
| 2,375% Snam EO-MTN 2013(17) | | | | | | | |
| XS0914292254 | EUR | 300.000 | 0 | 0 | 100,0000 % | 300.000,00 | 1,85 |
| 4,125% Südzucker Intl Finance EO-Notes 2011(18) | | | | | | | |
| XS0606202454 | EUR | 300.000 | 0 | 0 | 103,1100 % | 309.330,00 | 1,91 |
| 1,875% Syngenta Finance EO-MTN 2014(21) | | | | | | | |
| XS1050454682 | EUR | 300.000 | 0 | 0 | 102,8365 % | 308.509,61 | 1,90 |
| 1,250% Sysco EO-Notes 2016(23) | | | | | | | |
| XS1434170426 | EUR | 200.000 | 200.000 | 0 | 101,2991 % | 202.598,14 | 1,25 |
| 3,375% Tesco EO-MTN 2011(18) | | | | | | | |
| XS0697395472 | EUR | 100.000 | 0 | 0 | 104,2425 % | 104.242,53 | 0,64 |
| 1,750% thyssenkrupp MTN 2015(20) | | | | | | | |
| DE000A14J579 | EUR | 200.000 | 0 | 0 | 103,3139 % | 206.627,71 | 1,27 |
| 2,750% Vestas Wind Systems EO-Bonds 2015(22) | | | | | | | |
| XS1197336263 | EUR | 200.000 | 200.000 | 0 | 107,8045 % | 215.609,00 | 1,33 |
| **NOK** | | | | | | **473.301,09** | **2,92** |
| Öffentliche Anleihen | | | | | | 210.604,69 | 1,30 |
| 1,125% European Investment Bank NK-MTN 2015(20) | | | | | | | |
| XS1195588915 | NOK | 2.000.000 | 2.000.000 | 0 | 100,6980 % | 210.604,69 | 1,30 |
| Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft | | | | | | 262.696,40 | 1,62 |
| 1,125% Coöperatieve Rabobank NK-MTN 2015(18) | | | | | | | |
| XS1183232625 | NOK | 2.500.000 | 0 | 0 | 100,4840 % | 262.696,40 | 1,62 |
| **USD** | | | | | | **657.366,76** | **4,05** |
| Andere Schuldverschreibungen/Industrie | | | | | | 657.366,76 | 4,05 |
| 2,400% Apple DL-Notes 2013(23) | | | | | | | |
| US037833AK68 | USD | 350.000 | 0 | 0 | 99,4457 % | 304.994,70 | 1,88 |
| 1,900% Procter & Gamble Co. DL-Notes 2014(19) | | | | | | | |
| US742718EG08 | USD | 400.000 | 0 | 0 | 100,5318 % | 352.372,06 | 2,17 |
| **Zertifikate** | | | | | | **455.910,00** | **2,81** |
| **Deutschland** | | | | | | **455.910,00** | **2,81** |
| Rohstoffe | | | | | | 455.910,00 | 2,81 |
| Deutsche Börse Comm. Xetra-Gold IHS 2007(Und) | | | | | | | |
| DE000A0S9GB0 | Stück | 13.000 | 0 | 0 | 35,0700 EUR | 455.910,00 | 2,81 |

| Gattungsbezeichnung<br>ISIN | Stück,<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>30.6.2017 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs | Kurswert<br>in EUR | in % vom<br>Fonds-<br>vermögen |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| **An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere** | | | | | | **1.477.425,52** | **9,11** |
| **Aktien** | | | | | | **246.037,63** | **1,52** |
| **Großbritannien** | | | | | | **246.037,63** | **1,52** |
| Telekommunikation | | | | | | 246.037,63 | 1,52 |
| Telit Communications | | | | | | | |
| GB00B06GM726 | Stück | 70.000 | 0 | 0 | 3,0825 GBP | 246.037,63 | 1,52 |
| **Verzinsliche Wertpapiere** | | | | | | **1.231.387,89** | **7,59** |
| **EUR** | | | | | | **1.231.387,89** | **7,59** |
| Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft | | | | | | 312.632,24 | 1,93 |
| 1,500% JAB Holdings EO-Bonds 2014(21) | | | | | | | |
| DE000A1ZSAF4 | EUR | 300.000 | 0 | 0 | 104,2107 % | 312.632,24 | 1,93 |
| Andere Schuldverschreibungen/Industrie | | | | | | 918.755,65 | 5,66 |
| 0,251% AT&T EO-FLR Notes 2014(19) | | | | | | | |
| XS1144084099 | EUR | 300.000 | 0 | 0 | 100,7300 % | 302.190,00 | 1,86 |
| 2,500% Expedia EO-Notes 2015(22) | | | | | | | |
| XS1117297512 | EUR | 200.000 | 200.000 | 0 | 105,6032 % | 211.206,32 | 1,30 |
| 1,000% Mondelez International | | | | | | | |
| EO-Notes 2015(22) | | | | | | | |
| XS1197269647 | EUR | 200.000 | 0 | 0 | 101,7059 % | 203.411,72 | 1,25 |
| 0,625% Whirlpool EO-Notes 2015(20) | | | | | | | |
| XS1200845003 | EUR | 200.000 | 200.000 | 0 | 100,9738 % | 201.947,61 | 1,25 |
| **Investmentfonds** | | | | | | **484.390,00** | **2,99** |
| **Aktienfonds** | | | | | | **484.390,00** | **2,99** |
| Gruppeneigene Aktienfonds | | | | | | 484.390,00 | 2,99 |
| FT Emerging ConsumerDemand (I) | | | | | | | |
| LU0632979174 | Anteile | 5.900 | 0 | 0 | 82,1000 EUR | 484.390,00 | 2,99 |
| **Summe Wertpapiervermögen** | | | | | | **15.202.491,53** | **93,79** |

| Gattungsbezeichnung | Stück, Anteile bzw. Währung | Bestand 30.6.2017 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | in % vom Fonds-vermögen |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| **Forderungen** | | | | | | **100.564,70** | **0,62** |
| Dividendenansprüche | EUR | 14.244,10 | | | | 14.244,10 | 0,09 |
| Forderungen Quellensteuer | EUR | 19.839,03 | | | | 19.839,03 | 0,12 |
| Zinsansprüche | EUR | 66.481,57 | | | | 66.481,57 | 0,41 |
| **Bankguthaben** | | | | | | **929.318,85** | **5,73** |
| Bankguthaben EUR | EUR | 929.318,85 | | | | 929.318,85 | 5,73 |
| **Verbindlichkeiten** | | | | | | **– 23.493,54** | **– 0,14** |
| **Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme** | | | | | | **– 2.358,04** | **– 0,01** |
| Bankguthaben GBP | GBP | – 2.068,00 | | | | – 2.358,04 | – 0,01 |
| **Sonstige Verbindlichkeiten** | | | | | | **– 21.135,50** | **– 0,13** |
| Verwahrstellenvergütung | EUR | – 1.949,02 | | | | – 1.949,02 | – 0,01 |
| Verwaltungsvergütung | EUR | – 9.186,48 | | | | – 9.186,48 | – 0,06 |
| Prüfungskosten | EUR | – 8.000,00 | | | | – 8.000,00 | – 0,05 |
| Veröffentlichungskosten | EUR | – 2.000,00 | | | | – 2.000,00 | – 0,01 |
| **Fondsvermögen** | | | | | **EUR** | **16.208.881,54** | **100,00*** |
| Anteilwert | | | | | EUR | 56,54 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | Stück | 286.672 | |

* 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) | | | | | |
| **Börsengehandelte Wertpapiere** | | | | | |
| **Aktien** | | | | | |
| Bayer NA | DE000BAY0017 | Stück | 0 | 2.400 | |
| Sanofi | FR0000120578 | Stück | 0 | 3.750 | |
| Medtronic | IE00BTN1Y115 | Stück | 0 | 3.450 | |
| **Verzinsliche Wertpapiere** | | | | | |
| 1,375% Merck Financial Services MTN 2015(22) | XS1284570626 | EUR | 0 | 150.000 | |
| 3,000% MTU Aero Engines IHS 2012(17) | XS0787483626 | EUR | 0 | 200.000 | |
| 5,875% Tesco EO-MTN 2008(16) | XS0386772684 | EUR | 0 | 200.000 | |
| 1,875% Volkswagen Intl Finance EO-MTN 2012(17) | XS0782708456 | EUR | 0 | 250.000 | |
| 3,250% Nordrhein-Westfalen, Land NK-MT LSA 2012(17) | XS0772043344 | NOK | 0 | 3.500.000 | |
| **Nicht notierte Wertpapiere** | | | | | |
| **Andere Wertpapiere** | | | | | |
| Wolters Kluwer Anrechte | NL0011988555 | Stück | 7.000 | 7.000 | |
| **Umsätze in Derivaten** In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte. Bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe. | | | | | |
| **Terminkontrakte** | | | | | |
| **Aktienindex-Terminkontrakte** | | | | | |
| **Verkaufte Kontrakte** (Basiswert[e]: ESTX 50 Index [Price] [EUR]) | | **EUR** | | | **827** |
| **Optionsrechte** | | | | | |
| **Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate** | | | | | |
| **Optionsrechte auf Aktienindizes** | | | | | |
| **Gekaufte Verkaufsoption** (Basiswert[e]: DAX Performance-Index) | | **EUR** | | | **12** |
| Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker eng verbundener Unternehmen und Personen abgewickelt wurden, beträgt 39,85 Prozent. Dies entspricht einem Volumen von 1.980.617,45 Euro von insgesamt 4.969.742,97 Euro Transaktionen. | | | | | |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**
**für den Zeitraum vom 1.7.2016 bis 30.6.2017**

| | Gesamtwert in EUR | je Anteil in EUR |
|---|---|---|
| **I. Erträge** | | |
| 1. Dividenden inl. Aussteller | 23.175,43 | 0,08 |
| 2. Dividenden ausl. Aussteller (vor Quellensteuer) | 144.509,96 | 0,51 |
| 3. Zinsen aus inl. Wertpapieren | 37.892,71 | 0,13 |
| 4. Zinsen aus ausl. Wertpapieren (vor Quellensteuer) | 98.203,33 | 0,34 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | 45,53 | 0,00 |
| 6. Abzug ausl. Quellensteuer | – 11.999,90 | – 0,04 |
| **Summe der Erträge** | **291.827,06** | **1,02** |
| **II. Aufwendungen** | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen* | 3.844,25 | 0,01 |
| 2. Verwaltungsvergütung | 107.324,93 | 0,38 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | 11.571,22 | 0,04 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | 23.852,40 | 0,08 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | 10.313,18 | 0,04 |
| **Summe der Aufwendungen** | **156.905,98** | **0,55** |
| **III. Ordentlicher Nettoertrag** | **134.921,08** | **0,47** |
| **IV. Veräußerungsgeschäfte** | | |
| 1. Realisierte Gewinne | 361.423,31 | 1,26 |
| 2. Realisierte Verluste | – 285.162,20 | – 0,99 |
| **Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften** | **76.261,11** | **0,27** |
| **V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres** | **211.182,19** | **0,74** |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | 889.370,24 | 3,10 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | – 15.904,62 | – 0,06 |
| **VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres** | **873.465,62** | **3,04** |
| **VII. Ergebnis des Geschäftsjahres** | **1.084.647,81** | **3,78** |

*Inklusive eventuell angefallener negativer Einlagenzinsen.

**Verwendungsrechnung**

| | Gesamtwert in EUR | je Anteil in EUR |
|---|---|---|
| **Berechnung der Ausschüttung** | | |
| **I. Für die Ausschüttung verfügbar** | | |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 211.182,19 | 0,74 |
| **II. Nicht für die Ausschüttung verwendet** | **76.446,35** | **0,27** |
| 1. Vortrag auf neue Rechnung | 76.446,35 | 0,27 |
| **III. Gesamtausschüttung** | **134.735,84** | **0,47** |
| 1. Endausschüttung | 134.735,84 | 0,47 |

**Entwicklungsrechnung**

| | in EUR | in EUR |
|---|---|---|
| **I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres** | | **15.450.020,47** |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/ Steuerabschlag für das Vorjahr | | – 164.916,96 |
| 2. Mittelzufluss (netto) | | – 161.972,92 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 10.136,50 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | – 172.109,42 | |
| 3. Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich | | 1.103,14 |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 1.084.647,81 |
| davon nicht realisierte Gewinne | 889.370,24 | |
| davon nicht realisierte Verluste | – 15.904,62 | |
| **II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres** | | **16.208.881,54** |

**Vergleichende Jahresübersicht**

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen in EUR | Anteilwert in EUR |
|---|---|---|
| 30.6.2015 (Rumpfgeschäftsjahr) | 15.766.382 | 54,08 |
| 30.6.2016 | 15.450.020 | 53,35 |
| 30.6.2017 | 16.208.882 | 56,54 |

# Angaben zu den Kosten gemäß § 101 Abs. 2 und 3 KAGB

**Ausgabeaufschlag der in dem Fonds enthaltenen Zielfonds:**

Im Berichtszeitraum fielen für die in dem Fonds enthaltenen Zielfonds keine Ausgabeaufschläge an.

**Verwaltungsvergütungen* der in dem Fonds enthaltenen Zielfonds:**

| | % p. a. |
|---|---|
| FT Emerging ConsumerDemand (I) | 0,74 |

*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** | **0,00** | |
| **Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte** | | | |
| Keine | | | |
| **Gesamtbetrag der im Zusammenhang mit Derivaten erhaltenen Sicherheiten** | **EUR** | **0,00** | |
| Bestand der Wertpapiere | | | 93,79 |
| Bestand der Derivate | | | 0,00 |
| Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt. | | | |
| **Sonstige Angaben** | | | |
| Anteilwert | EUR | 56,54 | |
| Umlaufende Anteile | Stück | 286.672 | |

*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 | 30.6.2017 | | | 6,36 % | |
| | Europa | 30.6.2017 | | | 29,54 % | |
| | Nordamerika | 29.6.2017 | | | 8,65 % | |
| **Renten** | Inland | 29.6.2017 | | | 5,93 % | |
| | Europa | 29.6.2017 | | | 19,47 % | |
| | Nordamerika | 29.6.2017 | | | 18,04 % | |
| **Investmentanteile** | Europa | 29.6.2017 | | | | 2,99 % |
| **Zertifikate** | Inland | 30.6.2017 | | | 2,81 % | |
| **Übriges Vermögen** | | 30.6.2017 | | | | 6,21 % |
| | | | | | **90,80 %** | **9,20 %** |
| 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 30.6.2017** | | | | | | |
| Britisches Pfund | (GBP) | 0,877000 | = | 1 EUR | | |
| Dänische Krone | (DKK) | 7,436700 | = | 1 EUR | | |
| Norwegische Krone | (NOK) | 9,562750 | = | 1 EUR | | |
| Schwedische Krone | (SEK) | 9,660750 | = | 1 EUR | | |
| Schweizer Franken | (CHF) | 1,093450 | = | 1 EUR | | |
| US-Dollar | (USD) | 1,141200 | = | 1 EUR | | |

| | | |
|---|---|---|
| **Gesamtkostenquote (Laufende Kosten) in %** | | **0,97** |

Die Laufenden Kosten drücken die Summe aller Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten, inkl. Zielfondskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen. Ein wesentlicher Teil der aus dem Sondervermögen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft geleisteten Vergütungen wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen verwendet.

**Die Kosten aus Transaktionsumsätzen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens abgewickelt wurden, betragen 9.007,88 Euro.**

## Angaben zur Mitarbeitervergütung

| | | |
|---|---|---|
| **Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung** | **EUR** | **8.244.220,00** |
| Davon feste Vergütung | EUR | 6.557.525,00 |
| Davon variable Vergütung | EUR | 1.686.695,00 |
| 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Vergütung an Führungskräfte und andere Risikoträger** | **EUR** | **1.794.318,00** |
| Davon Geschäftsführer | EUR | 700.480,00 |
| Davon andere Führungskräfte | | n/a |
| Davon andere Risikoträger | EUR | 1.093.838,00 |
| 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.

FRANKFURT-TRUST
Investment-Gesellschaft mbH

Geschäftsführung

Frankfurt am Main, 23. August 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 Westfalicafonds Aktien Renten für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 zu prüfen.

**Verantwortung der gesetzlichen Vertreter**

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

**Verantwortung des Abschlussprüfers**

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

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

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

**Prüfungsurteil**

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, 23. August 2017

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kuppler
Wirtschaftsprüfer

Baumann
Wirtschaftsprüfer

# Ertragsverwendung

## Ertrag des Fonds

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

Beim Westfalicafonds Aktien Renten haben wir am 11. August 2017 für das zurückliegende Geschäftsjahr pro Anteil 0,47 Euro ausgeschüttet.



# Steuerliche Hinweise

## 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 Vorstands des BVI Bundesverband Investment und Asset Management e. V.

Wolfgang Marx

Zugleich Mitglied des Verwaltungsrats der FRANKFURT-TRUST Invest Luxemburg AG

## Fondsmanager

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

## Beraten durch

ODDO BHF Trust GmbH
Bockenheimer Landstraße 10
60323 Frankfurt am Main

## Aufsichtsrat

Joachim Häger
Vorsitzender

Mitglied des Vorstands der ODDO BHF AG

Christophe Tadié
stellv. Vorsitzender

Mitglied des Vorstands der ODDO BHF AG

Frank Behrends

Mitglied des Vorstands der ODDO BHF AG

Matthias Berg
Direktor der ODDO BHF AG

Ulrich Lingenthal
Direktor der ODDO BHF AG

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

## Servicetelefon

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

## Fondspreise

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

Stand Juni 2017