

FT AccuZins
Halbjahresbericht

31.3.2017



Marktentwicklung und Tätigkeitsbericht

Ausgangslage

Die Märkte beruhigten sich in der Folge des Brexit-Schocks schnell wieder, so dass neue Jahreshöchststände an den Aktienmärkten erreicht wurden. Die unerwartete Wahl Donald Trumps zum US-Präsidenten trieb die Aktienkurse weiter an, führte aber aufgrund steigender Inflationserwartungen zu Verlusten bei Anleihen. Angesichts guter Konjunkturdaten setzte sich der Höhenflug an den Börsen auch im ersten Quartal des neuen Jahres fort.

Geldmarkt

Die Geldpolitik der meisten relevanten Notenbanken blieb im Berichtszeitraum zunächst unverändert expansiv ausgerichtet. Seit März 2016 lag 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 folgte aber schon Mitte März der nächste auf ein Niveau von 0,75 bis 1,0 Prozent.

Anleihen

Das Bild der Rentenmärkte wurde im Berichtszeitraum zunehmend von Divergenzen in der Geldpolitik der großen Zentralbanken geprägt. Zwar ließ die US-Zentralbank ein ganzes Jahr verstreichen, bevor sie der ersten Zinserhöhung 2015 eine weitere im Dezember 2016 folgen ließ. Aufgrund verbesserter Arbeitsmarktdaten und der Erwartung eines schuldenfinanzierten Investitionsprogramms der Trump-Administration rechneten viele Investoren aber nach dem nächsten Schritt im März mit weiteren Zinserhöhungen in 2017. Schon nach der US-Wahl kam es zu einem starken Anstieg der Rendite langfristiger Anleihen, nachdem z. B. Bundesanleihen mit zehnjähriger Laufzeit noch über den Sommer hinweg negatives Territorium erkundet hatten. Die EZB verlängerte ihr Anleihen-Kaufprogramm bis Dezember 2017 (reduziert 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

Die Erholung nach dem Brexit-Schock prägte die Aktienmärkte bis in den Herbst hinein, zumal sich die politischen Verhältnisse in Großbritannien mit der Nominierung von Theresa May zur neuen Premierministerin stabilisierten. Zuletzt sorgte die Wahl Donald Trumps zum US-Präsidenten für Auftrieb insbesondere für zyklische Werte und die im Jahresverlauf stark zurückgebliebenen Banktitel.

FT AccuZins

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

In den vergangenen sechs Monaten verzeichnete die speziell für Privatanleger aufgelegte Tranche FT AccuZins (PT) in einem für festverzinsliche Wertpapiere schwierigen Marktumfeld einen Wertverlust von 3,1 Prozent.

Nähere Informationen und Kommentare zur Aufstellung des Fonds finden Sie jederzeit unter [„www.frankfurt-trust.de“](http://www.frankfurt-trust.de).

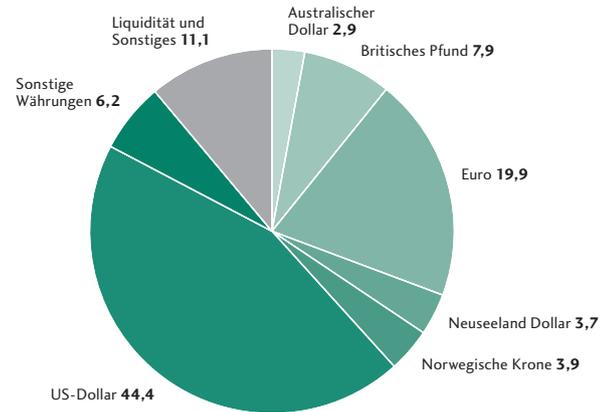
Vermögensaufstellung im Überblick

31.3.2017

Vermögensübersicht

Fondsvermögen in Mio. EUR		128,4
		in % vom Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		100,13
1. Verzinsliche Wertpapiere		88,79
2. Investmentfonds		8,51
3. Derivate		-0,03
4. Forderungen		0,84
5. Bankguthaben		2,02
6. Sonstige Vermögensgegenstände		0,00
II. Verbindlichkeiten		-0,13
III. Fondsvermögen		100,00

Portfeuillestruktur nach Währungen in %



Hinweis für unsere Anleger

Auflösung der Anteilklasse (IA)

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

Kurzdarstellung der Anteilklassen

FT AccuZins (PT)

Auflegung:	30. Juli 1984
Geschäftsjahr:	1. Oktober bis 30. September
WKN:	847808
ISIN:	DE0008478082
Ausschüttung:	keine, die Erträge verbleiben im Fonds
Verwaltungsvergütung:	bis zu 1,0 % p.a. vom Fondsvermögen; zzt. 1,0 % p.a.
Verwahrstellenvergütung:	bis zu 0,1 % p.a. vom Fondsvermögen; (mind. 9.800 Euro p.a.) zzt. 0,07 % p.a.
Ausgabeaufschlag:	bis zu 3 %, zzt. 3 %
Mindestanlagesumme:	2.500 Euro einmalig bzw. 50 Euro monatlich

FT AccuZins (IA)

Auflegung:	4. Mai 2015
Geschäftsjahr:	1. Oktober bis 30. September
WKN:	A1XDYG
ISIN:	DE000A1XDYG9
Ausschüttung:	Mitte November
Verwaltungsvergütung:	bis zu 1,0 % p.a. vom Fondsvermögen; zzt. 0,5 % p.a.
Verwahrstellenvergütung:	bis zu 0,1 % p.a. vom Fondsvermögen; (mind. 9.800 Euro p.a.) zzt. 0,07 % p.a.
Ausgabeaufschlag:	bis zu 3 %, wird zzt. nicht erhoben
Mindestanlagesumme:	250.000 Euro

Vermögensaufstellung

31.3.2017

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.3.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						111.000.271,52	86,42
Verzinsliche Wertpapiere						107.194.451,94	83,46
EUR						25.493.665,96	19,85
Öffentliche Anleihen						23.345.320,38	18,18
1,000% Auckland, Council EO-MTN 2017(27) XS1520344745	EUR	700.000	700.000	0	99,9825 %	699.877,50	0,55
1,625% Chile, Republik EO-Bonds 2014(25) XS1151586945	EUR	1.000.000	0	0	105,7250 %	1.057.250,00	0,82
1,750% Chile, Republik EO-Bonds 2016(26) XS1346652891	EUR	1.000.000	0	0	105,8950 %	1.058.950,00	0,82
1,826% Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2015(25) ES0000101651	EUR	1.000.000	0	1.000.000	102,1012 %	1.021.011,80	0,80
1,875% Corporación Andina de Fomento EO-MTN 2014(21) XS1072571364	EUR	500.000	0	0	106,1374 %	530.687,00	0,41
5,400% Irland EO-Treasury Bonds 2009(25) IE00B4TV0D44	EUR	1.000.000	0	500.000	136,2150 %	1.362.150,00	1,06
2,000% Irland EO-Treasury Bonds 2015(45) IE00BV8C9186	EUR	1.000.000	500.000	500.000	99,5522 %	995.521,70	0,78
1,700% Irland EO-Treasury Bonds 2017(37) IE00BV8C9B83	EUR	1.000.000	1.000.000	0	98,0820 %	980.820,00	0,76
2,500% Island, Republik EO-MTN 2014(20) XS1086879167	EUR	1.000.000	1.000.000	0	107,3080 %	1.073.080,00	0,84
5,000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2011(22) IT0004759673	EUR	2.000.000	0	2.000.000	118,9001 %	2.378.002,00	1,85
1,250% Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(26) IT0005210650	EUR	1.500.000	1.500.000	0	92,4358 %	1.386.536,63	1,08
2,700% Italien, Republik 2016(47) IT0005162828	EUR	1.000.000	1.000.000	0	89,9104 %	899.103,85	0,70
5,250% Polen, Republik EO-MTN 2010(25) XS0479333311	EUR	1.000.000	0	0	130,8975 %	1.308.975,00	1,02
4,950% Portugal, Republik EO-Obr. 2008(23) PT0TEAQE0021	EUR	2.500.000	0	1.000.000	112,3720 %	2.809.300,00	2,19
4,400% Spanien EO-Bonos 2013(23) ES00000123X3	EUR	3.000.000	0	0	122,4208 %	3.672.624,90	2,86
3,450% Spanien EO-Bonos 2016(66) ES00000128E2	EUR	1.000.000	1.000.000	1.250.000	106,6680 %	1.066.680,00	0,83
3,750% Zypern, Republik EO-MTN 2016(23) XS1457553367	EUR	1.000.000	0	0	104,4750 %	1.044.750,00	0,81
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft						563.006,15	0,44
5,500% Commonwealth Bank of Australia EO-MTN 2009(19) XS0443708242	EUR	500.000	0	0	112,6012 %	563.006,15	0,44
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						1.585.339,43	1,23
0,500% Berkshire Hathaway EO-Notes 2016(20) XS1380333929	EUR	500.000	0	500.000	101,2519 %	506.259,43	0,39
2,250% Oracle EO-Notes 2013(21) XS0951216083	EUR	1.000.000	0	0	107,9080 %	1.079.080,00	0,84

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.3.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
AUD						2.926.964,12	2,28
Öffentliche Anleihen						2.176.054,57	1,70
4,500% Australia, Commonwealth of AD-Loans 2013(33) AU000XCLWAG2	AUD	1.000.000	0	250.000	117,7525 %	843.318,05	0,66
3,250% Australia, Commonwealth of AD-Treasury Bonds 2015(39) AU000XCLWAP3	AUD	1.000.000	0	1.000.000	97,3210 %	696.992,05	0,54
3,000% Australia, Commonwealth of AD-Treasury Bonds 2016(47) AU000XCLWAS7	AUD	1.000.000	2.500.000	1.500.000	88,7690 %	635.744,47	0,50
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft						750.909,55	0,58
4,875% Coöperative Rabobank U.A. AD-MTN 2014(20) XS1013984981	AUD	1.000.000	0	0	104,8495 %	750.909,55	0,58
CAD						2.322.729,88	1,81
Öffentliche Anleihen						1.617.016,20	1,26
4,650% Kreditanst.f.Wiederaufbau CD-MTN 2007(23) CA500769CA08	CAD	2.000.000	0	0	115,2690 %	1.617.016,20	1,26
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						705.713,68	0,55
1,875% Daimler Canada Finance CD-MTN 2015(20) XS1170184821	CAD	1.000.000	0	0	100,6136 %	705.713,68	0,55
GBP						10.177.735,34	7,92
Öffentliche Anleihen						5.339.429,35	4,15
1,500% Finnland, Republik LS-MTN 2014(19) XS1143711064	GBP	1.000.000	0	0	102,7713 %	1.198.079,39	0,93
4,250% Großbritannien LS-Treasury Stock 2003(36) GB0032452392	GBP	750.000	0	0	142,4200 %	1.245.220,33	0,97
4,250% Großbritannien LS-Treasury Stock 2010(40) GB00B6460505	GBP	1.000.000	0	0	148,6700 %	1.733.154,58	1,35
0,500% Großbritannien LS-Treasury Stock 2016(22) GB00BD0PCK97	GBP	1.000.000	1.000.000	0	99,7600 %	1.162.975,05	0,90
Pfandbriefe/Kommunalobligationen						1.951.465,99	1,52
3,000% Commonwealth Bank of Australia EO-MTN 2013(19) XS0822509138	GBP	1.500.000	0	0	111,5978 %	1.951.465,99	1,52
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft						1.462.717,24	1,14
4,550% Coöperative Rabobank U.A. LS-MTN 2005(29) XS0228265574	GBP	1.000.000	0	0	125,4719 %	1.462.717,24	1,14
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						1.424.122,76	1,11
6,250% Autostrade per L'Italia LS-MTN 2004(22) XS0193942124	GBP	1.000.000	0	0	122,1613 %	1.424.122,76	1,11

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.3.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
JPY						2.619.547,53	2,04
Öffentliche Anleihen						2.619.547,53	2,04
2,350% Asiatische Entwicklungsbank MTN 2007(27)							
XS0307424274	JPY	100.000.000	0	0	124,6736 %	1.043.069,85	0,81
1,700% Development Bank of Japan YN-Notes 2002(22)							
XS0159205995	JPY	172.000.000	0	0	109,5520 %	1.576.477,68	1,23
MXN						471.269,61	0,37
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						471.269,61	0,37
6,450% América Móvil MN-Notes 2012(22)							
XS0860706935	MXN	10.000.000	0	0	94,0640 %	471.269,61	0,37
NOK						4.941.472,39	3,85
Öffentliche Anleihen						2.196.370,05	1,71
1,125% European Investment Bank NK-MTN 2015(20)							
XS1195588915	NOK	10.000.000	10.000.000	0	100,3490 %	1.094.539,25	0,85
2,250% Kommunalbanken NK-MTN 2012(17)							
XS0828005909	NOK	5.000.000	0	0	100,8215 %	549.846,48	0,43
2,250% NRW.BANK NK-MTN-IHS 2013(18)							
XS0935026632	NOK	5.000.000	0	0	101,2135 %	551.984,32	0,43
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft						2.197.156,46	1,71
1,750% Coöperatieve Rabobank NK-MTN 2015(21)							
XS1274034658	NOK	10.000.000	0	0	101,4336 %	1.106.369,33	0,86
3,375% Nederlandse Waterschapsbank NK-MTN 2012(17)							
XS0767065906	NOK	10.000.000	0	0	100,0050 %	1.090.787,13	0,85
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						547.945,88	0,43
2,750% Linde MTN 2012(17)							
XS0835302513	NOK	5.000.000	0	0	100,4730 %	547.945,88	0,43
NZD						3.405.408,28	2,65
Öffentliche Anleihen						1.382.859,36	1,08
4,625% International Bank Rec. Dev. ND-Notes 2014(21)							
NZIBDDT008C4	NZD	2.000.000	0	0	105,8199 %	1.382.859,36	1,08
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft						2.022.548,92	1,57
4,500% Coöperatieve Rabobank ND-MTN 2015(20)							
XS1196449687	NZD	2.000.000	0	1.000.000	102,8855 %	1.344.513,05	1,04
5,125% Export-Import Bk of Korea ND-MTN 2014(19)							
XS1120951014	NZD	1.000.000	0	1.000.000	103,7700 %	678.035,87	0,53
SEK						2.598.391,75	2,02
Öffentliche Anleihen						2.598.391,75	2,02
2,750% European Investment Bank SK-MTN 2012(23)							
XS0852107266	SEK	10.000.000	0	0	112,1885 %	1.175.425,64	0,91
3,500% Schweden, Königreich SK-Obl. 2009(39)							
SE0002829192	SEK	10.000.000	0	0	135,8150 %	1.422.966,11	1,11

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.3.2017	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum						
USD								52.237.267,08	40,67
Öffentliche Anleihen								29.150.654,94	22,70
2,875% Belgien, Königreich DL-MTN 2014(24) BE6271706747	USD	2.000.000	0	0	101,4940	%	1.898.592,34	1,48	
2,000% Corporación Andina de Fomento DL-Notes 2016(19) US219868BW57	USD	1.000.000	0	0	99,6665	%	932.202,68	0,73	
5,875% Island, Republik DL-Notes 2012(22) USX34650AA31	USD	1.000.000	1.000.000	0	112,9203	%	1.056.168,45	0,82	
4,500% Israel DL-Bonds 2013(43) US4651387N91	USD	1.000.000	0	0	103,1149	%	964.456,81	0,75	
2,875% Israel DL-Bonds 2016(26) US46513CXR23	USD	3.000.000	0	0	98,1514	%	2.754.096,24	2,14	
1,750% Japan Bk Internat. Cooperation DL-Bonds 2013(18) US471048AF59	USD	1.000.000	0	0	99,9061	%	934.444,18	0,73	
2,375% Japan Finance Organ.f.Municip. DL-MTN 2015(25) XS1185955306	USD	1.500.000	0	0	95,8265	%	1.344.430,15	1,05	
1,250% KommuneKredit DL-MTN 2015(18) XS1279561465	USD	2.000.000	0	0	99,7283	%	1.865.561,43	1,45	
2,125% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl. 2013(23) US500769FK50	USD	2.000.000	0	0	98,9974	%	1.851.888,88	1,44	
3,050% Manitoba, Provinz DL-Debts 2014(24) US563469UD51	USD	1.000.000	0	0	102,3873	%	957.650,94	0,75	
6,700% Panama, Republik DL-Bonds 2006(34-36) US698299AW45	USD	1.500.000	0	0	127,5000	%	1.788.804,19	1,39	
2,375% Temasek Financial (I) DL-MTN 2012(23) US87973RAC43	USD	2.000.000	0	0	98,4505	%	1.841.658,33	1,43	
3,125% United States of America DL-Bonds 2011(41) US912810QT88	USD	2.000.000	0	2.500.000	102,2110	%	1.912.003,93	1,49	
3,000% United States of America DL-Bonds 2015(45) US912810RM27	USD	2.500.000	0	0	99,2988	%	2.321.909,93	1,81	
0,750% United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 2015(45)* US912810RL44	USD	4.500.000	0	0	94,7999	%	4.113.971,23	3,20	
1,875% United States of America DL-Notes 2014(21) US912828G534	USD	2.800.000	2.800.000	0	99,7676	%	2.612.815,23	2,04	
Pfandbriefe/Kommunalobligationen								4.678.052,19	3,64
2,000% Norddeutsche Landesbank -GZ- ÖPF 2013(19) US65556GAD79	USD	2.000.000	0	0	100,3521	%	1.877.231,45	1,46	
1,200% Royal Bank of Canada DL-Bonds 2012(17) US78011DAC83	USD	1.000.000	0	0	99,9829	%	935.162,04	0,73	
1,375% Westpac Banking DL-MT Cov.Notes 2013(18) US96122XAE85	USD	2.000.000	0	0	99,7335	%	1.865.658,70	1,45	

*Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert sich auf Grund von Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung nicht zwangsläufig aus Kurs und Nominal ergibt.

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.3.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
					im Berichtszeitraum		
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft						11.011.916,37	8,57
5,550% Bank of China (Hongkong) DL-Notes 2010(20) USY1391CAJ00	USD	1.000.000	0	0	107,9353 %	1.009.543,09	0,79
1,206% Caisse des Depots et Consign. DL-FLR MTN 2014(19) FR0012146587	USD	1.000.000	0	0	99,7415 %	932.904,18	0,73
11,000% Coöperatieve Rabobank U.A. DL-FLR Cap.Secs 2009(19) XS0431744282	USD	1.125.000	0	0	117,3150 %	1.234.432,73	0,96
2,250% Dexia Crédit Local DL-MTN 2017(20) XS1550217993	USD	1.000.000	1.000.000	0	99,7529 %	933.010,80	0,73
4,000% Export-Import Bank of India DL-MTN 2012(17) XS0813393849	USD	1.000.000	0	500.000	100,7575 %	942.407,52	0,73
4,500% Hongkong L.Finance(C.I.)Co. DL-MTN 2010(25) XS0546241075	USD	950.000	0	0	108,3952 %	963.151,97	0,75
1,988% Nordea Bank DL-FLR MTN 2015(18) US65557DAN12	USD	1.000.000	0	0	100,5628 %	940.586,45	0,73
2,200% Royal Bank of Canada DL-MTN 2013(18) US7800857D27	USD	1.000.000	0	0	100,6855 %	941.734,09	0,73
1,750% Toronto-Dominion Bank DL-MTN 2015(18) US89114QB643	USD	1.000.000	0	0	100,2140 %	937.324,04	0,73
1,905% UBS (Stamford) DL-FLR MTN 2015(20) US90261XHN57	USD	1.000.000	0	0	100,3950 %	939.016,98	0,73
5,606% Wells Fargo & Co. DL-Notes 2013(44) US949746RF01	USD	1.142.000	0	0	115,8843 %	1.237.804,52	0,96
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						7.396.643,58	5,76
1,998% Alphabet DL-Notes 2016(26) US02079KAC18	USD	2.500.000	0	0	92,3601 %	2.159.661,88	1,68
6,800% CITIC DL-MTN 2012(23) XS0836465608	USD	1.000.000	0	0	117,6471 %	1.100.379,74	0,86
2,750% Hyundai Capital America DL-MTN 2016(26) US44891CAK99	USD	1.000.000	0	0	92,1655 %	862.044,61	0,67
1,431% Pfizer DL-FLR Notes 2013(18) US717081DF76	USD	500.000	0	0	100,3913 %	469.491,18	0,36
2,125% Toyota Motor Credit DL-MTN 2014(19) US89236TBP93	USD	2.000.000	0	0	100,7737 %	1.885.117,15	1,47
2,950% Vodafone Group DL-Notes 2013(23) US92857WBC38	USD	1.000.000	0	0	98,3564 %	919.949,02	0,72
Zero-Bonds						3.805.819,58	2,96
0,000% British Transco Int.Fin. DL-Zero-Bonds 1991(21) XS0034394709	USD	2.000.000	0	0	90,1261 %	1.685.939,30	1,31
0,000% European Investment Bank DL-Zero Notes 1996(26) XS0070553820	USD	3.000.000	0	0	75,5490 %	2.119.880,28	1,65

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.3.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
im Berichtszeitraum							
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						1.750.485,05	1,36
Verzinsliche Wertpapiere						1.750.485,05	1,36
AUD						787.803,48	0,61
Pfandbriefe/Kommunalobligationen						787.803,48	0,61
5,000% National Australia Bank AD-Covered Bonds 2014(24)							
AU3CB0219186	AUD	1.000.000	0	0	110,0010 %	787.803,48	0,61
USD						962.681,57	0,75
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						962.681,57	0,75
3,100% Procter & Gamble Co. DL-Notes 2013(23)							
US742718EB11	USD	1.000.000	0	0	102,9251 %	962.681,57	0,75
Nicht notierte Wertpapiere						1.300.445,75	1,01
Verzinsliche Wertpapiere						1.300.445,75	1,01
NZD						1.300.445,75	1,01
Öffentliche Anleihen						1.300.445,75	1,01
3,500% New Zealand ND-Bonds 2015(33)							
NZGOVDT433C9	NZD	2.000.000	0	0	99,5134 %	1.300.445,75	1,01
Investmentfonds						10.922.714,45	8,51
Rentenfonds						10.922.714,45	8,51
Gruppenfremde Rentenfonds						10.922.714,45	8,51
iShares DL Corp Bond UCITS ETF							
IE0032895942	Anteile	40.000	0	0	112,9200 USD	4.224.664,45	3,29
iShares EO H.Yield Corp Bd U.ETF							
IE00B66F4759	Anteile	30.000	30.000	0	105,5600 EUR	3.166.800,00	2,47
iShares III-EO Cor.Bd ex-Fin.U.ETF EUR							
IE00B4L5ZG21	Anteile	10.000	10.000	0	116,5600 EUR	1.165.600,00	0,91
iShares IV-DL Sh.Du.H.Y.C.Bd U.ETF							
IE00BCRY6003	Anteile	15.000	15.000	0	89,6500 EUR	1.344.750,00	1,05
SPDR Bar.Eme.Mkts Local Bd ETF							
IE00B4613386	Anteile	15.000	0	0	68,0600 EUR	1.020.900,00	0,79
Summe Wertpapiervermögen						124.973.916,77	97,30
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.							
Zins-Derivate						-32.293,80	-0,03
Zinsindex-Terminkontrakte						-32.293,80	-0,03
FUTURE Euro OAT Futures 06.17						3.000,00	0,00
FUTURE Ten-Year U.S. Treasury Notes Futures 06.17	Anzahl	-25				-14.979,77	-0,01
FUTURE U.S.A.Treasury Bond Futures 06.17	Anzahl	-20				-20.314,03	-0,02

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.3.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
Forderungen						1.083.161,06	0,84
Ausschüttung Zielfonds	EUR	94.614,03				94.614,03	0,07
Zinsansprüche	EUR	988.547,03				988.547,03	0,77
Bankguthaben						2.593.108,46	2,02
Bankguthaben EUR	EUR	419.196,00				419.196,00	0,33
Bankguthaben AUD	AUD	112.002,72				80.213,94	0,06
Bankguthaben CAD	CAD	117.023,08				82.081,14	0,06
Bankguthaben GBP	GBP	99.889,81				116.448,83	0,09
Bankguthaben JPY	JPY	58.754.733,00				491.566,10	0,38
Bankguthaben MXN	MXN	983.625,00				49.280,55	0,04
Bankguthaben NOK	NOK	9.710.278,84				1.059.131,76	0,83
Bankguthaben NZD	NZD	85.811,59				56.069,52	0,04
Bankguthaben SEK	SEK	643.584,67				67.429,90	0,05
Bankguthaben USD	USD	183.436,16				171.571,97	0,14
Bankguthaben ZAR	ZAR	1.709,04				118,75	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						295,77	0,00
Forderungen aus Anteilscheingeschäften*	EUR	295,77				295,77	0,00
Verbindlichkeiten						- 178.346,13	- 0,13
Sonstige Verbindlichkeiten						- 178.346,13	- 0,13
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften*	EUR	- 28.393,92				- 28.393,92	- 0,02
Verwahrstellenvergütung	EUR	- 7.461,22				- 7.461,22	- 0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	- 108.717,67				- 108.717,67	- 0,08
Prüfungskosten	EUR	- 5.000,00				- 5.000,00	0,00
Veröffentlichungskosten	EUR	- 28.773,32				- 28.773,32	- 0,02
Fondsvermögen					EUR	128.439.842,13	100,00**
Fondsvermögen FT AccuZins (PT)					EUR	128.439.842,13	
Anteilwert					EUR	296,47	
Umlaufende Anteile					Stück	433.235	
Fondsvermögen FT AccuZins (IA)					EUR	0,00	
Anteilwert					EUR	0,00	
Umlaufende Anteile					Stück	0	
* Noch nicht valutierte Transaktionen.							
** Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügig Rundungsdifferenzen entstanden sein.							

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum	Bewertung mit handelbaren Kursen	Besonderheiten bei Investmentanteilen, Bankguthaben und Verbindlichkeiten
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze				
Angabe zu dem Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände				
Renten	Inland	30.3.2017	5,02 %	
	Europa	30.3.2017	39,92 %	
	Asien	31.3.2017	11,05 %	
	Australien	30.3.2017	7,28 %	
	Nordamerika	30.3.2017	22,74 %	
	Südamerika	30.3.2017	2,78 %	
Investmentanteile	Europa	30.3.2017	8,51 %	
Derivate – Futures	Inland	30.3.2017	0,00 %	
	Nordamerika	30.3.2017	-0,03 %	
Übriges Vermögen		31.3.2017		2,73 %
			97,27 %	2,73 %
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 31.3.2017				
Australischer Dollar	(AUD)	1,396300	=	1 EUR
Britisches Pfund	(GBP)	0,857800	=	1 EUR
Japanischer Yen	(JPY)	119,525600	=	1 EUR
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,425700	=	1 EUR
Neuer Mexikanischer Peso	(MXN)	19,959700	=	1 EUR
Neuseeland Dollar	(NZD)	1,530450	=	1 EUR
Norwegische Krone	(NOK)	9,168150	=	1 EUR
Schwedische Krone	(SEK)	9,544500	=	1 EUR
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	14,392100	=	1 EUR
US-Dollar	(USD)	1,069150	=	1 EUR
Terminbörse				
Chicago – Chicago Board of Trade (CBOT)				
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:
11,6 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

Geschäftsführung

Karl Stäcker
Sprecher

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

Wolfgang Marx

Zugleich Mitglied des Verwaltungsrats der
FRANKFURT-TRUST Invest Luxemburg AG

Aufsichtsrat

Joachim Häger
Vorsitzender

Mitglied des Vorstands der BHF-BANK

Christophe Tadié
stellv. Vorsitzender

Mitglied des Vorstands der BHF-BANK

Frank Behrends

Mitglied des Vorstands der BHF-BANK

Matthias Berg

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

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 März 2017