



FT Total Return Renten

HALBJAHRESBERICHT **30.9.2017**

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 0,75 Prozent. Diesem ersten Zinsschritt folgten bis Anfang 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 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 Total Return Renten

Der FT Total Return Renten legt hauptsächlich in variabel- und festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren bis mittleren Laufzeiten an. Als Anlagen kommen Staats- und Unternehmensanleihen sowie Pfandbriefe in Frage, die auf Euro lauten. Anleihen in den Fremdwährungen US-Dollar und britisches Pfund können bis zu maximal 30 Prozent beigemischt werden. Zusätzlich investiert der Fonds in Nachranganleihen sowie bis zu maximal 15 Prozent in High-Yield-Anleihen. Dabei wird grundsätzlich auf eine nachhaltige Kreditwürdigkeit der Schuldner geachtet. Zu Absicherungszwecken kommen derivative Instrumente zum Einsatz. Ziel einer Anlage im FT Total Return Renten ist es, pro Kalenderjahr einen positiven Ertrag zu erwirtschaften und den Geldmarktzinssatz EONIA um 0,8 Prozent p.a. zu übertreffen.

Der Fonds erzielte in den zurückliegenden sechs Monaten eine Wertsteigerung von 0,6 Prozent.

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

Hinweis für unsere Anleger

Verschmelzung

FRANKFURT-TRUST hat den FT FlexInvest Classic nach § 182 Absatz 1 KAGB per 31. März 2017 auf den FT Total Return Renten verschmolzen.

Das Umtauschverhältnis pro Anteil lag bei 0,7272221.

Anleger, die bisher in Anteile am FT FlexInvest Classic investierten, erhielten entsprechend dem Umtauschverhältnis neue Anteile des FT Total Return Renten.

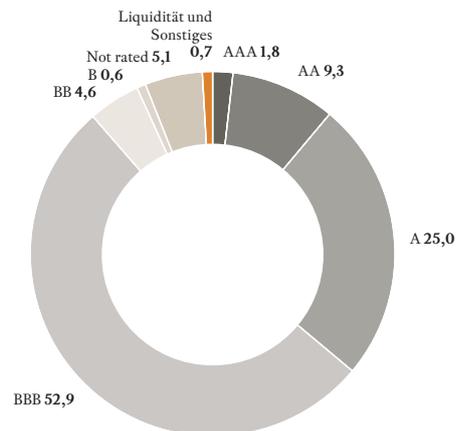
Vermögensaufstellung im Überblick

30.9.2017

Vermögensübersicht

Fondsvermögen in Mio. EUR	16,4
	in % vom Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	100,93
1. Verzinsliche Wertpapiere	99,26
2. Derivate	0,00
3. Forderungen	1,15
4. Bankguthaben	0,52
II. Verbindlichkeiten	- 0,93
III. Fondsvermögen	100,00

Portefeuillestruktur nach Ratingklassen in %



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
			im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere						15.314.935,50	93,54
Verzinsliche Wertpapiere						15.314.935,50	93,54
EUR						15.314.935,50	93,54
Öffentliche Anleihen						1.492.726,28	9,12
0,230% Ceská Exportní Banka EO-FLR MTN 2014(21) XS1082830255	EUR	500.000	0	0	100,6090 %	503.045,00	3,07
1,625% Chile, Republik EO-Bonds 2014(25) XS1151586945	EUR	100.000	100.000	0	105,7045 %	105.704,50	0,65
2,500% Island, Republik EO-MTN 2014(20) XS1086879167	EUR	200.000	100.000	0	106,5045 %	213.009,00	1,30
1,450% Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(22) IT0005135840	EUR	200.000	200.000	0	102,9223 %	205.844,58	1,26
0,375% Kommunalkredit Austria EO-MT Schuldv.2017(21) XS1645257590	EUR	200.000	200.000	0	99,8410 %	199.682,00	1,22
2,375% Mexiko EO-MTN 2014(21) XS1054418196	EUR	150.000	150.000	0	107,2475 %	160.871,20	0,98
1,375% Slowakei EO-Anl. 2015(27) SK4120010430	EUR	100.000	100.000	0	104,5700 %	104.570,00	0,64
Pfandbriefe/Kommunalobligationen						2.948.879,86	18,01
4,375% Abanca Bancaria EO-Cédulas Hip. 2007(19) ES0414843146	EUR	300.000	200.000	0	105,8605 %	317.581,50	1,94
0,875% Banco de Sabadell EO-Cédulas Hipotec. 2014(21) ES0413860398	EUR	100.000	100.000	0	102,9892 %	102.989,19	0,63
0,875% Banco Santander Totta EO-MT Obr.Hipotecárias 2015(20) PTBSRBOE0021	EUR	100.000	0	0	102,3743 %	102.374,25	0,63
0,875% Banco Santander Totta EO-MT Obr.Hipotecárias 2017(24) PTBSRIOE0024	EUR	100.000	100.000	0	100,8800 %	100.880,00	0,62
0,875% Bco di Desio e della Brianza EO-Mortg.Cov. MTN 2017(24) IT0005277451	EUR	200.000	200.000	0	100,4700 %	200.940,00	1,23
2,125% Bco Pop. Esp.(POPULARBAN) EO-Cédulas Hip. 2014(19) ES0413790355	EUR	100.000	0	0	104,6400 %	104.640,00	0,64
0,375% BPCE SFH EO-MT Obl.Fin.Hab.2017(24) FR0013238219	EUR	100.000	200.000	100.000	99,8365 %	99.836,50	0,61
0,000% Caixabank EO-FLR Cédulas Hip. 2006(18) ES0414970220	EUR	100.000	100.000	0	100,0234 %	100.023,39	0,61
0,875% Caja Rural Castilla-La Mancha EO-Cédulas Hipotec. 2015(21) ES0457089003	EUR	100.000	100.000	0	102,8868 %	102.886,76	0,63

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.9.2017	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
1,000% Cajamar Caja Rural, EO-Cédulas Hipotec. 2015(20) ES0422714040	EUR	100.000	100.000	0	102,4743 %	102.474,25	0,63
4,250% Commerzbank Finance & Covered Bd EO-ÖPF 2003(18) XS0169781753	EUR	100.000	0	0	102,9450 %	102.945,00	0,63
0,500% Coventry Building Society EO-Asset Covered MTN 2017(24) XS1529880368	EUR	100.000	0	0	99,7953 %	99.795,34	0,61
1,125% Credit Agricole Cariparma EO-MT Mortg.Cov.Bds 2017(25) IT0005246407	EUR	100.000	100.000	0	101,4195 %	101.419,50	0,62
0,875% Credito Emiliano EO-Mortg.Covered Bds 2014(21) IT0005066763	EUR	100.000	100.000	0	102,4640 %	102.464,04	0,63
1,125% Deutsche Bank EO-Cédulas Hipotec. 2016(23) ES0413320062	EUR	100.000	100.000	0	103,6106 %	103.610,63	0,63
0,125% United Overseas Bank EO-MT Cov. Bds 2017(22) XS1571315917	EUR	100.000	200.000	100.000	99,7885 %	99.788,50	0,61
0,500% HSH Nordbank Schiffs-PF. 2015(18) DE000HSH4XT6	EUR	400.000	200.000	0	100,1370 %	400.548,00	2,45
0,500% HYPO NOE Gruppe Bank EO-MT Mort.Cov.Nts 2015(20) XS1290200325	EUR	100.000	100.000	0	101,6085 %	101.608,50	0,62
0,500% HYPO TIROL BANK EO-MT HPF 2016(21) AT0000A1JY21	EUR	100.000	100.000	0	101,3695 %	101.369,51	0,62
0,250% Nord/LB Lux.Cov.Bond Bk. EO-MTN 2017(21) XS1569741884	EUR	200.000	0	0	100,4195 %	200.839,00	1,23
0,750% Raiffeisenbank EO-Cov. MTN 2014(19) XS1132335248	EUR	100.000	100.000	0	100,8710 %	100.871,00	0,62
0,375% Vseobecná úverová Banka EO-Cov.Bonds 2017(22) SK4120013251	EUR	100.000	100.000	0	98,9950 %	98.995,00	0,60
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft						5.259.272,77	32,12
0,750% Arion Bank EO-MTN 2017(20) XS1637351138	EUR	100.000	100.000	0	100,4575 %	100.457,50	0,61
6,211% AXA EO-FLR MTN 2007(17/Und.) XS0323922376	EUR	300.000	200.000	0	100,5300 %	301.590,00	1,84
0,269% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR MTN 2017(22) XS1594368539	EUR	100.000	100.000	0	101,3250 %	101.325,00	0,62
0,471% Bank of America EO-FLR MTN 2017(21/22) XS1560862580	EUR	100.000	0	0	101,4270 %	101.427,00	0,62
3,250% Bank of Ireland (The Gov.&Co.) EO-MTN 2014(19) XS1014670233	EUR	100.000	0	0	104,3405 %	104.340,50	0,64

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.9.2017	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
5,750% Bayerische Landesbank Nachr.-Anl.Tier 2 2007(17) XS0326869665	EUR	200.000	100.000	0	100,3450 %	200.690,00	1,23
3,500% BBVA Sub.Capital S.A.U. EO-FLR MT Nts 2014(19/24) XS1055241373	EUR	100.000	100.000	0	104,8010 %	104.801,05	0,64
0,218% Belfius Bank EO-FLR MTN 2017(19) BE6292415252	EUR	200.000	100.000	0	100,2268 %	200.453,55	1,22
0,521% BNP Paribas EO-FLR MTN 2017(22) XS1584041252	EUR	100.000	0	0	102,5435 %	102.543,50	0,63
0,421% Commerzbank FLR-MTN 2017(22) DE000CZ40L22	EUR	100.000	100.000	0	101,7730 %	101.773,00	0,62
1,921% Commerzbank LT2 Nachr. Fix-Float.Anl. 2010(17) DE000CZ225X3	EUR	200.000	100.000	0	100,5200 %	201.040,00	1,23
3,200% Coöperatieve Rabobank EO-FLR MTN 2011(21) XS0607109377	EUR	100.000	100.000	0	109,7910 %	109.791,00	0,67
0,171% Coöperatieve Rabobank EO-FLR MTN 2014(19) XS1046796253	EUR	200.000	0	0	100,7500 %	201.500,00	1,23
0,469% Credit Agricole (Ldn Br.) EO-FLR MTN 2017(22) XS1598861588	EUR	100.000	100.000	0	102,1430 %	102.143,00	0,62
7,875% Crédit Agricole EO-FLR Obl. 2009(19/Und) FR0010814434	EUR	100.000	100.000	0	115,7640 %	115.764,00	0,71
0,821% Crédit Logement EO-FLR Obl. 2006(Und.) FR0010301713	EUR	100.000	100.000	0	85,6128 %	85.612,80	0,52
3,875% Danske Bank EO-FLR Notes 2013(18/23) XS0974372467	EUR	100.000	0	0	103,7027 %	103.702,70	0,63
0,569% Deutsche Bank FLR-MTN 2016(18) DE000DLI9SS0	EUR	100.000	100.000	100.000	100,4437 %	100.443,70	0,61
2,750% Deutsche Börse FLR-Sub.Anl. 2015(21/41) DE000A161W62	EUR	100.000	100.000	0	107,0193 %	107.019,32	0,65
0,421% Deutsche Pfandbriefbank FLR-MTN 2017(20) DE000A2DASK9	EUR	100.000	0	0	100,7795 %	100.779,50	0,62
0,520% DVB Bank FLR-MTN 2015(22) XS1285220189	EUR	100.000	0	0	100,3226 %	100.322,55	0,61
1,000% DVB Bank MTN 2015(19) XS1267056890	EUR	100.000	0	0	101,8101 %	101.810,11	0,62
1,000% FCA Bank (Irish Branch) EO-MTN 2017(21) XS1598835822	EUR	100.000	100.000	0	101,6915 %	101.691,50	0,62
4,000% FGA Capital Ireland EO-MTN 2013(18) XS0982584004	EUR	150.000	150.000	0	104,2614 %	156.392,15	0,96
2,250% Grenke Finance EO-MTN 2013(18) XS1002436951	EUR	100.000	0	0	102,1600 %	102.160,00	0,62

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.9.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
				im Berichtszeitraum			
1,625% Grenke Finance EO-MTN 2014(17) XS1056927061	EUR	200.000	200.000	0	100,0550 %	200.110,00	1,22
0,875% Grenke Finance EO-MTN 2017(22) XS1678629186	EUR	100.000	100.000	0	100,0990 %	100.099,00	0,61
1,625% HYPO NOE Gruppe Bank EO-MTN 2013(18) XS0921670385	EUR	100.000	0	0	101,3980 %	101.398,00	0,62
0,719% Intesa Sanpaolo EO-FLR MTN 2014(19) XS1057822766	EUR	100.000	0	0	101,3710 %	101.371,00	0,62
0,750% KBC GROUP EO-MTN 2017(22) BE0002272418	EUR	100.000	100.000	0	100,8420 %	100.842,00	0,62
5,875% Landesbank Berlin Subordinated MTN-IHS 2009(19) XS0468940068	EUR	100.000	100.000	0	111,1168 %	111.116,78	0,68
1,375% Landsbankinn hf. EO-MTN 2017(22) XS157677566	EUR	100.000	0	0	101,4410 %	101.441,00	0,62
0,875% Mediobanca – Bca Cred.Fin. EO-MTN 2014(17) XS1137512312	EUR	100.000	0	0	100,1145 %	100.114,50	0,61
2,000% Nationwide Building Society EO-FLR MTN 2017(24/29) XS1651453729	EUR	100.000	100.000	0	100,6865 %	100.686,50	0,61
0,241% Nykredit Realkredit EO-FLR MT Res.Nts 2017(22) DK0009514473	EUR	100.000	100.000	0	100,3770 %	100.377,00	0,61
1,250% RCI Banque EO-MTN 2015(22) FR0012759744	EUR	100.000	0	0	102,6909 %	102.690,85	0,63
1,500% Santander Consumer Finance EO-MTN 2015(20) XS1316037545	EUR	100.000	0	0	103,9995 %	103.999,48	0,64
7,092% Skandinaviska Enskilda Banken EO-FLR MTN 2007(Und) XS0337453202	EUR	200.000	100.000	0	101,9970 %	203.994,00	1,25
1,375% Skandinaviska Enskilda Banken EO-FLR MTN 2016(23/28) XS1511589605	EUR	100.000	0	0	100,4643 %	100.464,28	0,61
9,375% Société Générale EO-FLR Bonds 2009(19/Und.) XS0449487619	EUR	100.000	100.000	0	116,3753 %	116.375,35	0,71
0,371% UBS Group Fdg (Switzerland) EO-FLR Bonds 2017(21/22) CH0359915425	EUR	200.000	200.000	0	101,4033 %	202.806,60	1,24
0,671% UniCredit EO-FLR MTN 2015(20) XS1169707087	EUR	100.000	100.000	0	101,8130 %	101.813,00	0,62
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						5.614.056,59	34,29
3,250% Alliander EO-FLR Hy.Secs 2013(18/Und.) XS0997535520	EUR	300.000	300.000	0	103,5382 %	310.614,45	1,90
5,750% Allianz Finance II EO-FLR MTN 2011(21/41) DE000AIGNAHI	EUR	200.000	200.000	0	117,7436 %	235.487,25	1,44

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.9.2017	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
1,625% Anglo American Capital EO-MTN 2017(25) XS1686846061	EUR	100.000	100.000	0	99,4710 %	99.471,00	0,61
0,421% Anheuser-Busch InBev EO-FLR MTN 2016(20) BE6285450449	EUR	100.000	100.000	0	101,6360 %	101.636,00	0,62
0,321% Asahi Group Holdings EO-Notes 2017(21) XS1577953760	EUR	200.000	200.000	0	100,1260 %	200.252,00	1,22
0,521% AT & T EO-FLR Notes 2017(23) XS1629866606	EUR	100.000	100.000	0	102,0275 %	102.027,50	0,62
6,875% Aviva EO-FLR MTN 2008(18/38) XS0364908375	EUR	100.000	100.000	0	104,3580 %	104.358,00	0,64
0,171% B.A.T. Capital EO-FLR MTN 2017(21) XS1664643746	EUR	100.000	100.000	0	100,6070 %	100.607,00	0,61
6,500% BG Energy Capital EO-FLR MTN 2012(17/72) XS0796069283	EUR	100.000	0	0	101,5040 %	101.504,00	0,62
4,750% BHP Billiton Finance EO-FLR MTN 2015(21/76) XS1309436753	EUR	100.000	100.000	0	112,2950 %	112.295,00	0,69
1,125% Brenntag Finance EO-Notes 2017(25) XS1689523840	EUR	100.000	100.000	0	99,2770 %	99.277,00	0,61
0,750% Christian Dior EO-Obl. 2016(21) FR0013185444	EUR	100.000	100.000	0	101,3255 %	101.325,50	0,62
7,500% Cloverie EO-FLR MTN 2009(19/39) XS0442190855	EUR	200.000	200.000	0	112,9400 %	225.880,00	1,38
1,375% DS Smith EO-MTN 2017(24) XS1652512457	EUR	100.000	100.000	0	100,0765 %	100.076,50	0,61
2,600% ELM EO-FLR MTN 2015(25/Und.) XS1209031019	EUR	100.000	0	0	100,9487 %	100.948,67	0,62
3,875% Engie EO-FLR Notes 2013(18/Und.) FR0011531714	EUR	100.000	0	0	102,7020 %	102.702,00	0,63
1,413% FCC Aqualia EO-Notes 2017(22) XS1627337881	EUR	100.000	100.000	0	101,2565 %	101.256,50	0,62
0,171% FCE Bank EO-FLR MTN 2017(20) XS1590503279	EUR	100.000	0	0	100,4835 %	100.483,50	0,61
0,219% Fedex EO-FLR Notes 2016(19) XS1319814817	EUR	100.000	100.000	0	100,4700 %	100.470,00	0,61
1,500% Ferrovie dello Stato Ital. EO-MTN 2017(25) XS1639488771	EUR	100.000	100.000	0	99,8045 %	99.804,50	0,61
6,625% Fiat Chrysler Finance Europe EO-MTN 2013(18) XS0906420574	EUR	100.000	100.000	0	102,8635 %	102.863,50	0,63
4,625% Glencore Finance (Europe) EO-FLR MTN 2012(18) XS0767815599	EUR	100.000	0	0	102,3485 %	102.348,50	0,63
3,375% Glencore Finance (Europe) EO-MTN 2013(20) XS0974877150	EUR	100.000	0	0	109,1548 %	109.154,83	0,67

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.9.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			im Berichtszeitraum				
5,000% Hannover Finance EO-FLR Notes 2012(23/43) XS0856556807	EUR	100.000	100.000	0	120,0116 %	120.011,62	0,73
1,000% Hella Finance International EO-Notes 2017(24) XS1611167856	EUR	100.000	200.000	100.000	100,9310 %	100.931,00	0,62
3,750% Hutchison Whampoa Eur. Fin. EO-FLR 2013(18/Und.) XS0930010524	EUR	200.000	100.000	0	101,8345 %	203.669,00	1,24
2,750% IHO Verwaltungs Anleihe 2016(18/21) XS1490152565	EUR	100.000	100.000	100.000	102,9286 %	102.928,57	0,63
1,625% Ingenico Group EO-Obl. 2017(24) FR0013281946	EUR	100.000	200.000	100.000	99,9805 %	99.980,50	0,61
3,125% K+S Anleihe 2013(18) XS0997941199	EUR	100.000	0	0	103,5310 %	103.531,04	0,63
0,500% Koninklijke Philips EO-Notes 2017(23) XS1671760384	EUR	100.000	100.000	0	100,0145 %	100.014,50	0,61
0,375% LVMH Moët Henn. L. Vuitton EO-MTN 2017(22) FR0013257615	EUR	100.000	100.000	0	100,6025 %	100.602,50	0,61
0,625% McKesson EO-Notes 2017(21) XS1567173809	EUR	100.000	0	0	100,6485 %	100.648,51	0,61
2,625% Merck FLR-Sub.Anl. 2014(21/74) XS1152338072	EUR	100.000	100.000	0	105,5498 %	105.549,81	0,64
6,000% Münchener Rückv.-Ges. FLR-Nachr.-Anl. 2011(21/41) XS0608392550	EUR	100.000	100.000	0	118,7818 %	118.781,81	0,73
0,172% Mylan EO-FLR Notes 2017(20) XS1619284372	EUR	100.000	100.000	0	100,0920 %	100.092,00	0,61
6,750% OMV EO-FLR Notes 2011(18/Und.) XS0629626663	EUR	100.000	0	0	104,0990 %	104.099,00	0,64
7,875% Origin Energy Finance EO-FLR Capit. Secs 2011(18/71) XS0615236774	EUR	100.000	100.000	0	105,2010 %	105.201,00	0,64
1,875% Otto MTN 2017(24) XS1625975153	EUR	100.000	100.000	0	99,0340 %	99.034,00	0,60
0,250% Pfizer EO-Bonds 2017(22) XS1574157357	EUR	100.000	100.000	0	100,1845 %	100.184,50	0,61
0,800% Priceline Group, The EO-Notes 2017(22) XS1577747782	EUR	100.000	0	0	101,0370 %	101.037,00	0,62
5,000% Rallye EO-MTN 2012(18) FR0011337872	EUR	100.000	100.000	0	103,9350 %	103.935,00	0,63
0,241% SAFRAN EO-FLR Obl. 2017(21) FR0013264884	EUR	100.000	100.000	0	100,3380 %	100.338,00	0,61
5,625% Telekom Austria EO-FLR Notes 2013(18/Und.) XS087720986	EUR	100.000	100.000	0	101,6215 %	101.621,50	0,62
2,708% Total EO-FLR MTN 2016(23/Und.) XS1501167164	EUR	100.000	100.000	100.000	103,7250 %	103.725,00	0,63

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.9.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
5,500% Vienna Insurance Group EO-FLR MTN 2013(23/43) AT0000A12GN0	EUR	100.000	100.000	0	119,6538 %	119.653,75	0,73
0,269% Volkswagen Intl Finance EO-FLR MTN 2014(19) XS1057486471	EUR	100.000	0	0	100,4425 %	100.442,50	0,61
2,700% Volkswagen Intl Finance EO-FLR Notes 2017(22/Und.) XS1629658755	EUR	100.000	100.000	0	99,8430 %	99.843,00	0,61
2,250% ZF North America Capital EO-Notes 2015(19) DE000A14J7F8	EUR	100.000	0	0	103,3583 %	103.358,28	0,63
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						935.299,75	5,72
Verzinsliche Wertpapiere						935.299,75	5,72
EUR						935.299,75	5,72
Andere Schuldverschreibungen/Industrie						935.299,75	5,72
5,125% América Móvil EO-FLR Cap. Secs 2013(18/73) XS0969340768	EUR	100.000	100.000	0	104,2136 %	104.213,65	0,64
7,000% Eurofins Scientific EO-FLR Notes 2013(Und.) XS0881803646	EUR	100.000	100.000	0	112,2871 %	112.287,10	0,69
5,750% Iberdrola International EO-FLR Notes 2013(18/Und.) XS0808632763	EUR	200.000	100.000	0	102,1905 %	204.381,00	1,25
2,375% MAHLE MTN 2015(22) XS1233299459	EUR	100.000	100.000	0	106,9715 %	106.971,50	0,65
0,541% Mylan EO-FLR Notes 2016(18) XS1522989869	EUR	200.000	100.000	0	100,5015 %	201.003,00	1,23
0,918% NorteGas Energia Distribuc. SAU EO-MTN 2017(22) XS1691349796	EUR	100.000	100.000	0	100,3185 %	100.318,50	0,61
5,000% VTG Finance EO-FLR Nts 2015(20/UND.) XS1172297696	EUR	100.000	100.000	0	106,1250 %	106.125,00	0,65
Summe Wertpapiervermögen						16.250.235,25	99,26
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.							
Zins-Derivate						300,00	0,00
Optionsrechte						300,00	0,00
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte CALL FUTURE Euro-Bund-Future 12.17 10.17 162,00	Anzahl	5				300,00	0,00

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					
4,875%	AIB Mortgage Bank EO-MTN 2007(17)	XS0308936037	EUR	100.000	100.000
1,750%	Anglo American Capital EO-MTN 2014(18)	XS1052677207	EUR	100.000	200.000
1,000%	Banco de Sabadell EO-Cédulas Hipotec. 2017(27)	ES0413860596	EUR	100.000	100.000
1,875%	Bank of Ireland MTGE Bank EO-MTN 2013(17)	XS0993264331	EUR	100.000	100.000
1,865%	Casino, Guichard-Perrachon EO-MTN 2017(22)	FR0013260379	EUR	100.000	100.000
1,375%	CNH Industrial Finance Euro. EO-MTN 2017(22)	XS1616917800	EUR	100.000	100.000
4,878%	Danske Bank EO-FLR MTN 2007(17)	XS0287195233	EUR	0	100.000
5,125%	Deutsche Bank MTN 2007(17)	DE000DB555U8	EUR	0	100.000
2,875%	Deutsche Pfandbriefbank Nachr. FLR-MTN 2017(22/27)	XS1637926137	EUR	100.000	100.000
2,625%	EDP Finance EO-MTN 2014(19)	XS1057345651	EUR	0	100.000
7,375%	EnBW Energie Baden-Württem. FLR-Anl. 2011(17/72)	XS0674277933	EUR	0	300.000
6,250%	ENEL Finance Intl DL-Notes 2007(17)	USL2967VCY94	USD	0	100.000
5,625%	Fiat Chrysler Fin. Nth America EO-MTN 2007(17)	XS0305093311	EUR	0	100.000
1,500%	Global Switch Holdings EO-MTN 2017(24)	XS1623615546	EUR	100.000	100.000
3,375%	Hannover Rück Sub.-FLR-Bonds. 2014(25/unb.)	XS1109836038	EUR	100.000	100.000
2,282%	Italien, Republik EO-FLR C.C.T.eu 2012(17)	IT0004809809	EUR	100.000	100.000
2,250%	Jyske Bank EO-FLR MTN 2017(24/29)	XS1592283391	EUR	100.000	100.000
2,625%	K+S Aktiengesellschaft Anleihe 2017(23)	XS1591416679	EUR	100.000	100.000
0,375%	Lettland, Republik EO-MTN 2016(26)	XS1501554874	EUR	0	200.000
1,300%	Microsoft DL-Notes 2015(18)	US594918BF05	USD	0	100.000
0,125%	Møre Boligkreditt EO-Mortg.Cov. MTN 2017(22)	XS1626109968	EUR	100.000	100.000
5,375%	Nord/LB Lux Cov.Bond Bank DL-MT L. 2007(17)	XS0303324585	USD	0	100.000
1,747%	NRW.BANK FLR-MTN-IHS 2016(19)	XS1376557721	USD	0	100.000
0,750%	Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski EO-MTN 2017(21)	XS1650147660	EUR	100.000	100.000
4,371%	Rallye EO-MTN 2017(23)	FR0013257557	EUR	100.000	100.000
1,000%	Renault EO-MTN 2017(23)	FR0013240835	EUR	100.000	100.000
0,429%	Telefonica Emisiones EO-FLR MTN 2014(17)	XS1053304991	EUR	100.000	100.000
1,250%	Tesco Treas. Serv. EO-MTN 2013(17)	XS0992632702	EUR	0	100.000

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	im Berichtszeitraum		Volumen in 1.000
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	
0,375% Teva Pharmac. Fin. NL II					
EO-Notes 2016(20)	XS1439749109	EUR	0	100.000	
1,375% thyssenkrupp MTN 2017(22)	DE000A2BPET2	EUR	0	100.000	
1,750% Transurban Finance Co. EO-MTN 2017(28)	XS1681520786	EUR	100.000	100.000	
0,500% Volkswagen Intl Finance EO-Notes 2017(21)	XS1586555606	EUR	0	100.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,250% Avery Dennison EO-Notes 2017(25)	XS1533922263	EUR	100.000	100.000	
5,767% Münchener Rückvers.-Ges.					
FLR-Nachr.A. 2007(17/unb)	XS0304987042	EUR	200.000	400.000	
2,5000% Petróleos Mexicanos (PEMEX)					
EO-MTN 2017(21)	XS1568875444	EUR	0	100.000	
1,375% Swiss Re Admin Re EO-Notes 2016(23)	XS1421827269	EUR	0	100.000	
Umsätze in Derivaten					
In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte. Bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.					
Terminkontrakte					
Zinsindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte					
		EUR			7.964
(Basiswert[e]: Euro-BOBL-Future [4,5 – 5,5 Jahre], Euro-Bund-Future [8,5 – 10,5 Jahre] „langfristig“)					
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Zins-Derivate					
Optionsrechte auf Renten					
Gekaufte Kaufoption					
		EUR			3
(Basiswert[e]: FUTURE Euro-Bund-Future [8,5 – 10,5 Jahre] „langfristig“ 09.17)					
Gekaufte Verkaufsoption					
		EUR			5
(Basiswert[e]: FUTURE Euro-Bund-Future [8,5 – 10,5 Jahre] „langfristig“ 06.17, FUTURE Euro-Bund-Future [8,5 – 10,5 Jahre] „langfristig“ 09.17)					
Verkaufte Kaufoption					
		EUR			3
(Basiswert[e]: FUTURE Euro-Bund-Future [8,5 – 10,5 Jahre] „langfristig“ 06.17, FUTURE Euro-Bund-Future [8,5 – 10,5 Jahre] „langfristig“ 09.17)					

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 Oktober 2017