

S & H Globale Märkte Halbjahresbericht

30.6.2012



FT Select

FT Comfort

FT Exclusiv

FT Partner

Fondsmanager:

 **FRANKFURT-TRUST**
INVEST LUXEMBURG AG

Beraten durch
Vertrieb und Initiator:

S&H 
Stubenrauch & Hölcher Fondsbörderung GmbH

Fondsgesellschaft:

 **FRANKFURT-TRUST**
ASSET MANAGEMENT

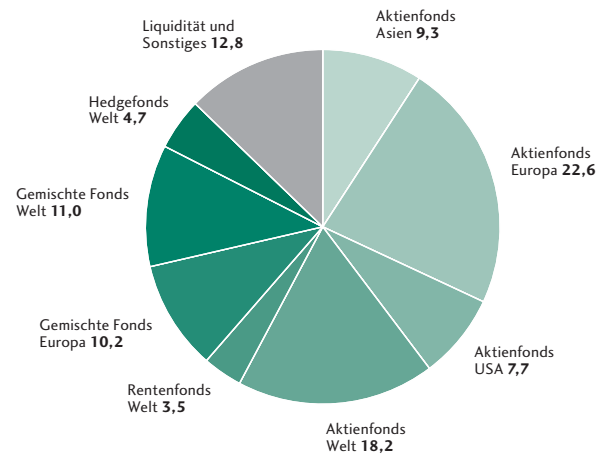
Vermögensaufstellung im Überblick

30.6.2012

Zusammengefasste Vermögensaufstellung

Fondsvermögen in Mio. EUR	14,9
	in % vom Fondsvermögen
Investmentfonds	87,16
Liquiditätsanlagen	13,05
Bankguthaben	13,05
Sonstige Verbindlichkeiten	-0,21
Fondsvermögen	100,00

Portfeuillestruktur nach Fondsart in %



Vermögensaufstellung

30.6.2012

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2012	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
					im Berichtszeitraum		
Investmentfonds						12.986.681,80	87,16
Aktienfonds						8.624.940,98	57,89
Gruppeneigene Aktienfonds						1.392.196,83	9,35
db x-trackers ShortDAX X2 Daily ETF 1 C LU0411075020	Anteile	16.080	82.380	66.300	29,0600 EUR	467.284,80	3,14
DWS Top Dividende DE0009848119	Anteile	10.947	0	4.800	84,4900 EUR	924.912,03	6,21
Gruppenfremde Aktienfonds						7.232.744,15	48,54
AGIF VI-Allianz China Fund IE0004874099	Anteile	24.890	24.890	0	19,2156 USD	380.568,10	2,55
Bellevue Fds (Lux)-BB Entr.Eu. Namens-Anteile I EUR LU0415391944	Anteile	1.820	1.820	0	204,2100 EUR	371.662,20	2,49
Fidelity Act.Str.-Europe Fund LU0202403266	Anteile	3.532	0	2.270	221,9200 EUR	783.821,44	5,26
Fidelity Fds-Em.EU,Mid.East.A. A EUR LU0303816028	Anteile	28.000	0	0	12,7800 EUR	357.840,00	2,40
Fr.Templeton Inv.Fds-T.As.Growth Fd Namens-Ant. A LU0229940001	Anteile	41.436	0	0	24,4100 EUR	1.011.452,76	6,79
Fr.Templeton Inv.Fds-T.Fron.Mkts Fd Namens-Ant. A (acc.) LU0390137031	Anteile	24.250	0	0	15,4200 EUR	373.935,00	2,51
JPMorgan-Latin America Equity LU0053687314	Anteile	9.406	6.400	6.894	50,1700 USD	375.494,55	2,52
Jupiter Gl.Fd.-Jup.New Europe Namens-Anteile I EUR LU0300038378	Anteile	29.789	27.400	27.434	6,6100 EUR	196.905,29	1,32
LOYS FCP-Global L/S Inhaber-Anteile I LU0720542298	Anteile	11.000	11.000	0	48,9800 EUR	538.780,00	3,62
NESTOR Gold Fonds Inhaber-Anteile B LU0147784465	Anteile	826	0	0	181,6500 EUR	150.042,90	1,01
Threadn.Inv.Funds-Euro.Small Klasse 1 GB0002771383	Anteile	133.330	0	24.570	4,0884 EUR	545.106,37	3,66
Threadn.Spec.I.-Am.Ex.Alpha Fd Namens-Anteile USD GB00B28CMR29	Anteile	610.000	145.000	115.000	2,3613 USD	1.146.134,44	7,69
TOP 25 S Inhaber-Anlageaktien DE0005152540	Anteile	8.690	0	1.570	115,1900 EUR	1.001.001,10	6,72
Rentenfonds						515.165,00	3,46
Gruppenfremde Rentenfonds						515.165,00	3,46
Fr.Templeton Inv.Fds-T.Gl.Tot.Ret. Nam.-Ant.A (acc.) EUR-H1 LU0294221097	Anteile	28.700	28.700	0	22,5585 USD	515.165,00	3,46

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2012	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
im Berichtszeitraum							
Gemischte Fonds						3.148.975,02	21,13
Gruppenfremde Gemischte Fonds						3.148.975,02	21,13
AC FCP – Risk Party 12 Fund Inhaber-Anteile EUR A LU0374107992	Anteile	3.640	3.640	0	137,3900 EUR	500.099,60	3,36
CAAM-Volatility Euro Equities Nam.-Anteile (Cap.) Inst. LU0272941112	Anteile	923	923	0	1.640,8700 EUR	1.514.523,01	10,16
Squad Capital – Squad Value LU0376514351	Anteile	2.807	0	0	229,4300 EUR	644.010,01	4,32
Trycon CI Global Futures HAIG LU0290628899	Anteile	4.880	4.880	0	100,4800 EUR	490.342,40	3,29
Hedgefonds						697.600,80	4,68
Gruppenfremde Hedgefonds						697.600,80	4,68
LOYS Global MH A DE000A0H08T8	Anteile	5.655	0	0	123,3600 EUR	697.600,80	4,68
Summe Wertpapiervermögen						12.986.681,80	87,16
Liquiditätsanlagen						1.945.352,68	13,05
Bankguthaben						1.945.352,68	13,05
Bankguthaben EUR	EUR	1.945.352,68				1.945.352,68	13,05
Sonstige Verbindlichkeiten						-31.825,19	-0,21
Depotbankvergütung	EUR	-1.232,46				-1.232,46	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-15.953,22				-15.953,22	-0,11
Prüfungskosten	EUR	-3.600,00				-3.600,00	-0,02
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften*	EUR	-1.910,40				-1.910,40	-0,01
Veröffentlichungskosten	EUR	-9.129,11				-9.129,11	-0,06
Fondsvermögen					EUR	14.900.209,29	100,00**
Anteilwert					EUR	39,70	
Umlaufende Anteile					Stück	375.310	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)							87,16
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)							0,00
* 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				
Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:				
Investmentanteile	Inland	28.06.2012		17,61 %
	Europa	28.06.2012	3,14 %	66,41 %
Liquiditätsanlagen		29.06.2012		12,84 %
			3,14 %	96,86 %
Die prozentualen Angaben beziehen sich auf den Anteil der einzelnen Vermögensgegenstände am Fondsvermögen.				
Für Investmentanteile ist der Sitz der Kapitalanlagegesellschaft für die Region und das Bewertungsdatum maßgebend.				
Die Bewertung erfolgt durch die Depotbank unter Mitwirkung der Kapitalanlagegesellschaft. 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 29.6.2012				
US-Dollar	(USD)	1,256740	=	1 EUR

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 Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)				
Investmentfonds				
Gruppeneigene Investmentfonds				
db x-trackers Euro Stoxx 50				
Double Short Daily ETF 1C	LU0417510616	Anteile	9.686	9.686
db x-trackers LevDAX Daily ETF 1C	LU0411075376	Anteile	17.845	28.585
FMM-Fonds	DE0008478116	Anteile	0	4.800
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap	LU0124167924	Anteile	2.020	4.186
Gruppenfremde Investmentfonds				
BGF – World Gold Fund EUR	LU0171305526	Anteile	0	9.700
Fidelity Fds-Japan Advantage	LU0611489658	Anteile	70.600	70.600
FX Wave Diversified Dynamic Fund	LI0117512967	Anteile	0	40.000
Loys – Loys Global Inhaber-Anteile I	LU0277768098	Anteile	0	1.145
Lyxor ETF Lever. EURO STOXX 50	FR0010468983	Anteile	19.500	19.500
M&G Inv. Global Basics Euro-Class A	GB0030932676	Anteile	0	40.102
NESTOR Australien Fonds	LU0147784119	Anteile	0	1.165
Nordea 1-Nordic Equ. Sm.Cap Fd	LU0278527428	Anteile	0	31.400

Anhang zu der Vermögensaufstellung

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.
AC FCP – Risk Party 12 Fund Inhaber-Anteile EUR A	1,60
AGIF VI-Allianz China Fund	1,75
Bellevue Fds (Lux)-BB Entr.Eu. Namens-Anteile I EUR	0,90
BGF – World Gold Fund EUR o.N.	1,75
CAAM-Volatility Euro Equities Nam.-Anteile (Cap.) Inst.	0,50
db x-trackers Euro Stoxx 50 Double Short Daily ETF 1C	0,30
db x-trackers LevDAX Daily ETF 1C	0,40
db x-trackers ShortDAX X2 Daily ETF 1C	0,40
DWS Top Dividende	1,45
Fidelity Act.Str.-Europe Fund	1,50
Fidelity Fds-Em.EU,Mid.East.A. A EUR.	1,50
Fidelity Fds-Japan Advantage	1,50
FMM-Fonds	1,50
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap	0,90
Fr.Templeton Inv.Fds-T.Fron.Mkts Fd Namens-Ant. A (acc.) EUR	1,60
Fr.Templeton Inv.Fds-T.Gl.Tot.Ret.	
Namens.-Ant. A (acc.) EUR-H1	0,75
Fr.Templeton Inv.Fds-T.As.Growth Fd Namens-Ant. A	1,35
FX Wave Diversified Dynamic Fund	0,40
JPMorgan-Latin America Equity	1,50
Jupiter Gl.Fd.-Jup.New Europe Namens-Anteile L EUR	1,50
LOYS – LOYS Global Inhaber-Anteile I	0,60
LOYS FCP-Global L/S Inhaber-Anteile I	0,30
LOYS Global MH A	1,10
Lyxor ETF Lever. EURO STOXX 50	0,65
M&G Inv. Global Basics Euro-Class A	1,75
NESTOR Australien Fonds	1,40
NESTOR Gold Fonds Inhaber-Anteile B	1,40
Nordea 1 -Nordic Equ. Sm.Cap Fd	0,25
Squad Capital – Squad Value	1,50
Threadn.Inv.Funds-Euro.Small Klasse 1	1,50
Threadn.Spec.I.-Am.Ex.Alpha Fd Namens-Anteile RNA USD	1,50
TOP 25 S Inhaber-Anlageaktien	1,75
Trycon CI Global Futures HAIG	1,80

*Darüber hinaus können performanceabhängige Verwaltungsvergütungen anfallen.

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:
12,5 Mio. EUR

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

Depotbank

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:
1,4 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

Fondsmanager

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

Beraten durch Vertrieb und Initiator

Stubenrauch & Hölscher
Fondsberatung GmbH
Am Park 5
26419 Schortens

Geschäftsführung

Karl Stäcker
Sprecher

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

Gerhard Engler

Zugleich Mitglied des Verwaltungsrats der
FRANKFURT-TRUST Invest Luxembourg AG

Winfried Hutmann

Aufsichtsrat

Björn H. Robens
Vorsitzender

Sprecher des Vorstands der BHF-BANK

Rolf Friedhofen
stellv. Vorsitzender

Mitglied des Vorstands der BHF-BANK

Frank Behrends

Mitglied des Vorstands der BHF-BANK

Beate Bischoff

Direktorin der BHF-BANK

Wolfgang Danicke

Dr. Marcel Lähn

Direktor der BHF-BANK

Ulrich Lingenthal

Direktor der BHF-BANK

Thomas Segura

Direktor der BHF-BANK

Prof. Dr. Hartwig Webersinke

Dekan an der Fakultät Wirtschaft und
Recht an der Hochschule Aschaffenburg

Stand Juli 2012