

S & H Globale Märkte

Halbjahresbericht

30.6.2014



Fondsmanager:

 **FRANKFURT-TRUST**
INVEST LUXEMBURG AG

Beraten durch
Vertrieb und Initiator:

S&H 
Stubenrauch & Hölcher Fondsbörderung GmbH

Fondsgesellschaft:

 **FRANKFURT-TRUST**
ASSET MANAGEMENT

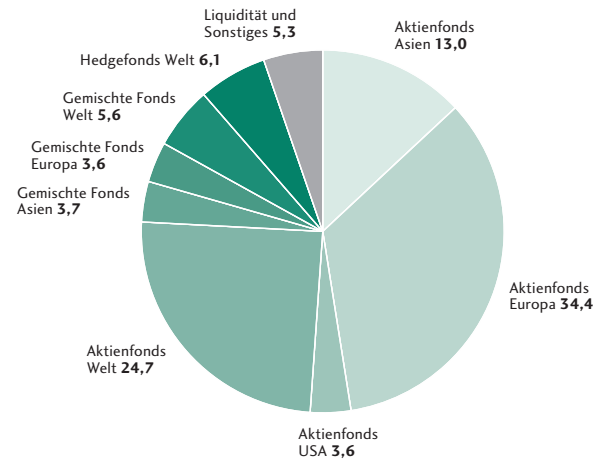
Vermögensaufstellung im Überblick

30.6.2014

Zusammengefasste Vermögensaufstellung

Fondsvermögen in Mio. EUR	15,5
	in % vom Fondsvermögen
Investmentfonds	94,69
Liquiditätsanlagen	5,52
Bankguthaben	5,52
Sonstige Verbindlichkeiten	-0,21
Fondsvermögen	100,00

Portfeuillestruktur nach Fondsart in %



Vermögensaufstellung

30.6.2014

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2014	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
					im Berichtszeitraum		
Investmentfonds						14.630.215,53	94,69
Aktienfonds						11.694.799,76	75,69
Gruppenfremde Aktienfonds						11.694.799,76	75,69
Aberdeen Gl.-Japan.Smaller Cos A-2 LU0476877054	Anteile	64.480	19.380	0	2.306,3115 JPY	1.074.211,01	6,95
Bellevue Fds (Lux)-BB Entr.Eu. I EUR LU0415391944	Anteile	2.150	0	0	285,6500 EUR	614.147,50	3,97
DWS Russia LU0146864797	Anteile	1.840	1.840	0	189,9500 EUR	349.508,00	2,26
Fidelity Fds.-Em.EU,Mid.East.A. A EUR LU0303816028	Anteile	14.000	0	0	14,9700 EUR	209.580,00	1,36
FPM Funds-Stockpicker Germany All Cap C LU0124167924	Anteile	5.235	1.660	3.034	314,9100 EUR	1.648.553,85	10,67
FPM Funds-Stockpicker Germany Small/Mid Cap C LU0207947044	Anteile	1.660	810	0	256,0500 EUR	425.043,00	2,75
Franklin Mutual European Fund A (acc) EUR LU0140363002	Anteile	27.700	0	17.600	23,1400 EUR	640.978,00	4,15
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd IE00B66B5L40	Anteile	56.000	56.000	0	13,6664 EUR	765.318,40	4,95
IFS-INVESCO Japanese Eq Core IE00B7YKQH34	Anteile	11.200	11.200	39.200	18,1300 EUR	203.056,00	1,31
JPMorgan-Highbridge US STEEP LU0325074333	Anteile	44.000	44.000	0	17,4111 USD	561.000,00	3,63
JPMorgan-Latin America Equity LU0053687314	Anteile	9.086	2.570	0	55,7300 USD	370.804,19	2,40
Jupiter Gl.Fd.-Jup.New Europe L EUR LU0300038378	Anteile	26.989	0	0	7,3000 EUR	197.019,70	1,28
LOYS FCP-Global L/S I LU0720542298	Anteile	11.000	0	0	65,4900 EUR	720.390,00	4,66
M&G Global Dividend Fund Cl. C Acc.(EUR) GB00B39R2T55	Anteile	42.825	0	0	16,5440 GBP	883.042,93	5,72
Nordea 1-Global Value Fund LU0160643358	Anteile	26.936	26.936	0	15,8300 EUR	426.396,88	2,76
Schroder ISF-Frontier Mkts Equity C Acc. USD LU0562314715	Anteile	7.246	1.876	1.630	162,7900 USD	863.791,46	5,59
Templeton Asian Smaller Companies Fund A (acc) EUR LU0390135415	Anteile	9.912	0	0	37,8200 EUR	374.871,84	2,43
Threadneedle European Select Fd 1 EUR Net acc GB0002771169	Anteile	257.500	0	161.300	2,0447 GBP	656.213,00	4,25
Waverton Inv. Fds-European Fd IE00B1RMY777	Anteile	43.800	43.800	0	16,2300 EUR	710.874,00	4,60

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2014	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
Gemischte Fonds						1.988.429,47	12,87
Gruppenfremde Gemischte Fonds						1.988.429,47	12,87
E.I. Sturza-Strat.China Panda IE00B3DKHB71	Anteile	241	241	0	3.260,4315 USD	575.406,78	3,73
MPPM – Deutschland LU0993962298	Anteile	5.000	5.000	0	110,4400 EUR	552.200,00	3,57
Squad Capital – Squad Value LU0376514351	Anteile	2.807	0	0	306,6700 EUR	860.822,69	5,57
Hedgefonds						946.986,30	6,13
Gruppenfremde Hedgefonds						946.986,30	6,13
LOYS Global MH A DE000A0H08T8	Anteile	5.655	0	0	167,4600 EUR	946.986,30	6,13
Summe Wertpapiervermögen						14.630.215,53	94,69
Liquiditätsanlagen						852.145,65	5,52
Bankguthaben						852.145,65	5,52
Bankguthaben EUR	EUR	852.145,65				852.145,65	5,52
Sonstige Verbindlichkeiten						- 32.259,75	- 0,21
Depotbankvergütung	EUR	- 2.116,25				- 2.116,25	- 0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	- 17.697,85				- 17.697,85	- 0,12
Prüfungskosten	EUR	- 3.600,00				- 3.600,00	- 0,02
Veröffentlichungskosten	EUR	- 8.845,65				- 8.845,65	- 0,06
Fondsvermögen					EUR	15.450.101,43	100,00*
Anteilwert					EUR	46,09	
Umlaufende Anteile					Stück	335.219	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)							94,69
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)							0,00
* Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügig Rundungsdifferenzen entstanden sein.							

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.
Aberdeen Gl.-Japan.Smaller Cos	1,50
Bellevue Fds (Lux)-BB Entr.Eu. I EUR	0,90
DWS Deutschland	1,40
DWS Russia	2,00
E.I. Sturdza-Strat.China Panda	1,50
Fidelity Fds-Em.EU,Mid.East.A. A EUR	1,50
FPM Funds-Stockpicker Germany All Cap C	0,90
FPM Funds-Stockpicker Germany Small/Mid Cap C	1,25
Franklin Mutual European Fund A (acc) EUR	1,00
FT AccuGeld (PT)	0,10
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd	1,00
IFS-INVESCO Japanese Eq Core	1,00
JPMorgan-Highbridge US STEEP	1,50
JPMorgan-Latin America Equity	1,50
Jupiter Gl.Fd.-Jup.New Europe L EUR	1,75
LOYS FCP-Global L/S I	0,75
LOYS Global MH A	1,10
M&G Global Dividend Fund Cl. C Acc.(EUR)	0,75
MPPM – Deutschland	1,19
NESTOR China Fonds B	1,40
Nordea 1-Global Value Fund	1,50
Schroder ISF-Frontier Mkts Eq. C Acc. USD	1,00
Squad Capital – Squad Value	1,50
Templeton Asian Growth Fund A (acc) EUR	1,35
Templeton Asian Smaller Companies Fund A (acc) EUR	1,35
Threadneedle European Select Fd 1 EUR Net acc	1,50
Threadneedle American Extended Alpha Fd 1 USD	1,50
Waverton Inv. Fds-European Fd	1,00

* 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:
11,5 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:
1,9 Mrd. EUR

Fondsadministration

BNY Mellon Service
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH
MesseTurm
Friedrich-Ebert-Anlage 49
60327 Frankfurt am Main

Servicetelefon

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

Fondspreise

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

Geschäftsführung

Karl Stäcker
Sprecher

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

Gerhard Engler

Zugleich Mitglied des Verwaltungsrats der
FRANKFURT-TRUST Invest Luxemburg AG

Fondsmanager

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

Beraten durch Vertrieb und Initiator

Stubenrauch & Hölscher
Fondsberatung GmbH
Am Park 5
26419 Schortens

Aufsichtsrat

Björn H. Robens
Vorsitzender

Sprecher des Vorstands der BHF-BANK

Dr. Christian Wrede
stellv. Vorsitzender

Generalbevollmächtigter der BHF-BANK

Frank Behrends

Mitglied des Vorstands der BHF-BANK

Beate Bischoff

Direktorin der BHF-BANK

Franz-Josef Herrlein

Mitglied des Vorstands der BHF-BANK

Dr. Marcel V. 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 Juni 2014