



**FRANKFURT-TRUST
Investment-Gesellschaft mbH**

Frankfurt am Main

GWP-Fonds FT

Jahresbericht 30.9.2015

Marktentwicklung und Tätigkeitsbericht

Der GWP-Fonds FT legt bis zu ca. 51 Prozent in Aktien an, die im deutschen Aktienindex DAX enthalten sind; Titel mit einer höheren Dividendenrendite werden dabei stärker gewichtet. Den zweiten Schwerpunkt bilden Anleihen der deutschen öffentlichen Hand und geldmarktnahe Anlagen. Der GWP-Fonds FT bietet zudem ein aktives, regelgebundenes Risikomanagement: Bei fallenden Aktienkursen erfolgt eine Kursabsicherung, die bei steigenden Kursen wieder aufgehoben wird. Bei steigenden Zinsen wird die Laufzeit der Anleihebestände bis auf Geldmarktniveau verkürzt und bei sinkenden Zinsen wieder bis zu einer Laufzeit von zehn Jahren verlängert. Die Umsetzung dieses Risikomanagements erfolgt kostengünstig mit Hilfe von börsengehandelten Terminkontrakten. Die Auswahl der Anlagen und die Steuerung des Risikomanagements beruhen auf den systematischen Modellen des Fondsmanagers GROHMANN & WEINRAUTER Institutional Asset Management GmbH. Ziel einer Anlage im GWP-Fonds FT ist es, mit geringeren Anteilwertschwankungen an der Entwicklung deutscher Aktien und Anleihen teilzuhaben.

Im Oktoberverlauf 2014 wurden im steigenden Markt die Aktienkurssicherungen aufgelöst. Bis Mitte April 2015 konnte der Fonds dem Anstieg des DAX-Index und der deutschen Staatsanleihen mit hohen Kursgewinnen folgen. Nach dem parallelen Anstieg der Aktien und Anleihen fielen ab Mitte April 2015 beide Anlageklassen zunächst ebenfalls zeitgleich. Die Laufzeit der Anleihen wurde innerhalb von zwei Wochen bis in den geldmarktnahen Bereich verkürzt. Die Aktienquote wurde im gleichen Zeitraum gesenkt und schwankte im unsteten Marktverlauf der deutschen Aktien bis Ende September. Die Laufzeit der Anleihen wurde im Juli trendfolgend verlängert, in der letzten Augustwoche verkürzt und ab der zweiten Septemberwoche erneut konsequent verlängert.

In den vergangenen zwölf Monaten erwirtschaftete der Fonds einen Wertzuwachs von 3,5 Prozent.

Vorteile

- Wachstumsorientierte Vermögensverwaltung
- Flexible Gewichtung der Anlageklassen
- Systematischer Entscheidungsprozess

Risiken

- Kursverluste bei einem Zinsanstieg

–Prognosekraft des Modells abhängig vom Marktumfeld

–Höhere Wertschwankungen und Kursverluste möglich

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.

Die im Berichtszeitraum des Fonds veräußerten Positionen führten per saldo zu Gewinnen. Diese entstanden überwiegend im Rahmen des Verkaufs von Beständen in deutschen Aktien.

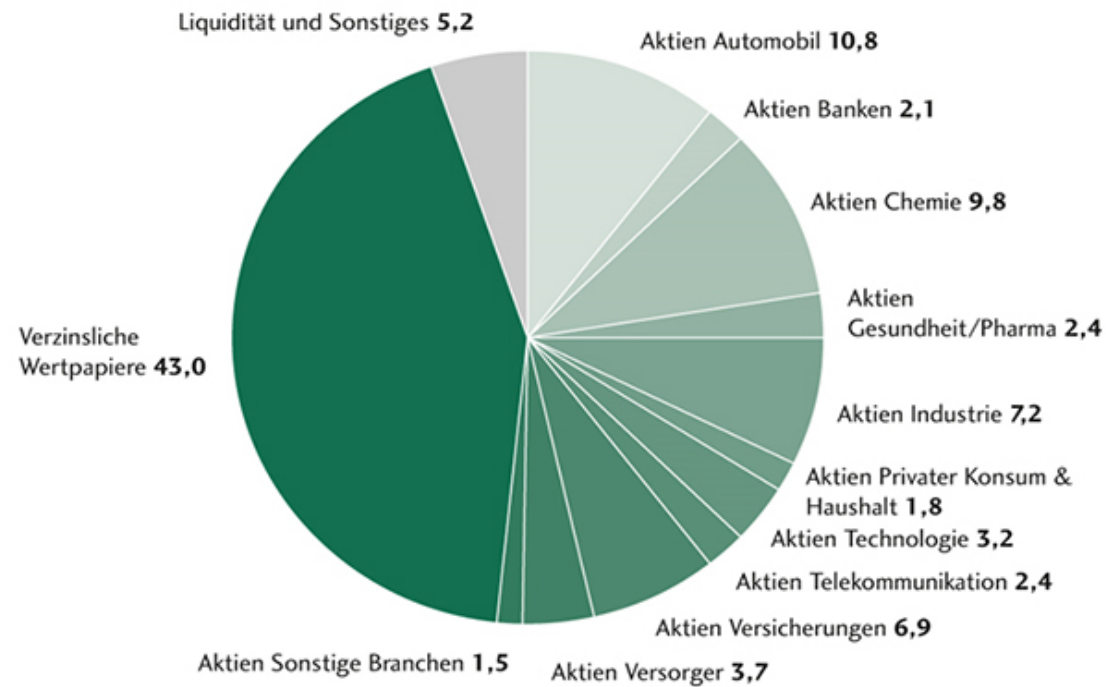
Vermögensaufstellung im Überblick 30.9.2015

Vermögensübersicht

Fondsvermögen in Mio. EUR 11,7

	in % vom Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	100,18
1. Aktien	51,81
2. Verzinsliche Wertpapiere	42,99
3. Derivate	0,55
4. Forderungen	0,26
5. Bankguthaben	4,57
II. Verbindlichkeiten	-0,18
III. Fondsvermögen	100,00

Portefeuillestruktur nach Assetklassen in %



Vermögensaufstellung 30.9.2015

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.9.2015	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							11.070.357,31	94,80
Aktien							6.049.589,92	51,81
Deutschland							6.049.589,92	51,81
Automobil							1.258.147,42	10,77
BMW								
DE0005190003	Stück	4.031	2.631	2.150	79,2400	EUR	319.416,44	2,74

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.9.2015	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
Continental								
DE0005439004	Stück	667	177	50	188,1500	EUR	125.496,05	1,07
Daimler NA								
DE0007100000	Stück	8.650	4.200	3.500	64,8100	EUR	560.606,50	4,80
VW Vorzugsaktien								
DE0007664039	Stück	2.570	1.910	150	98,2990	EUR	252.628,43	2,16
Banken							240.771,32	2,06
Commerzbank								
DE000CBK1001	Stück	6.168	1.313	500	9,4870	EUR	58.515,82	0,50
Deutsche Bank NA								
DE0005140008	Stück	7.525	1.835	0	24,2200	EUR	182.255,50	1,56
Bau & Materialien							51.467,13	0,44
HeidelbergCement								
DE0006047004	Stück	837	187	150	61,4900	EUR	51.467,13	0,44
Chemie							1.145.536,73	9,81
BASF NA								
DE000BASF111	Stück	7.506	1.576	950	68,5300	EUR	514.386,18	4,41
Bayer NA								
DE000BAY0017	Stück	3.921	491	1.150	115,2000	EUR	451.699,20	3,87
K+S NA								
DE000KSAG888	Stück	1.183	0	6.617	30,0500	EUR	35.549,15	0,30
Linde								
DE0006483001	Stück	988	158	200	145,6500	EUR	143.902,20	1,23
Finanzdienstleister							80.154,55	0,69
Deutsche Börse NA								
DE0005810055	Stück	1.043	198	2.750	76,8500	EUR	80.154,55	0,69
Gesundheit/Pharma							279.259,70	2,39
Fresenius Medical Care								
DE0005785802	Stück	1.205	205	200	69,8600	EUR	84.181,30	0,72
Fresenius								

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.9.2015	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
DE0005785604	Stück	2.281	481	300	60,1600	EUR	137.224,96	1,17
Merck								
DE0006599905	Stück	729	149	130	79,3600	EUR	57.853,44	0,50
Immobilien							24.043,31	0,21
Dt. Annington Immobilien NA								
DE000A1ML7J1	Stück	842	842	0	28,5550	EUR	24.043,31	0,21
Industrie							844.967,21	7,24
Deutsche Post NA								
DE0005552004	Stück	11.801	6.551	0	25,0050	EUR	295.084,01	2,53
Siemens NA								
DE0007236101	Stück	6.317	1.992	0	80,4000	EUR	507.886,80	4,35
ThyssenKrupp								
DE0007500001	Stück	2.658	508	0	15,8000	EUR	41.996,40	0,36
Privater Konsum & Haushalt							216.300,99	1,85
adidas NA								
DE000A1EWW0	Stück	1.189	199	170	71,9600	EUR	85.560,44	0,73
Beiersdorf								
DE0005200000	Stück	505	0	50	78,6200	EUR	39.703,10	0,34
Henkel Inhaber-Vorzugsaktien								
DE0006048432	Stück	989	139	100	92,0500	EUR	91.037,45	0,78
Reise & Freizeit							31.673,80	0,27
Deutsche Lufthansa vinkulierte NA								
DE0008232125	Stück	2.540	12.200	12.210	12,4700	EUR	31.673,80	0,27
Technologie							370.405,08	3,17
Infineon Technologies NA								
DE0006231004	Stück	6.750	1.600	850	9,8350	EUR	66.386,25	0,57
SAP								
DE0007164600	Stück	5.221	391	220	58,2300	EUR	304.018,83	2,60
Telekommunikation							279.460,30	2,39
Deutsche Telekom NA								

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.9.2015	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
DE0005557508	Stück	17.665	0	11.385	15,8200	EUR	279.460,30	2,39
Versicherungen							800.373,70	6,86
Allianz vinkulierte NA								
DE0008404005	Stück	3.645	284	250	140,7500	EUR	513.033,75	4,40
Münchener Rückversicherung vinkulierte NA								
DE0008430026	Stück	1.717	117	200	167,3500	EUR	287.339,95	2,46
Versorger							427.028,68	3,66
E.ON NA								
DE000ENAG999	Stück	31.675	10.825	0	7,6400	EUR	241.997,00	2,07
RWE								
DE0007037129	Stück	18.176	10.276	0	10,1800	EUR	185.031,68	1,59
Verzinsliche Wertpapiere							5.020.767,39	42,99
EUR							5.020.767,39	42,99
Öffentliche Anleihen							5.020.767,39	42,99
3,500% Bundesrep.Deutschland Anl. 2005(16)								
DE0001135291	EUR	500.000	0	0	100,9900	%	504.950,00	4,32
4,250% Bundesrep.Deutschland Anl. 2007(17)								
DE0001135333	EUR	500.000	0	0	107,9393	%	539.696,45	4,62
1,500% Bundesrep.Deutschland Anl. 2013(23)								
DE0001102317	EUR	750.000	0	0	109,2364	%	819.272,96	7,02
0,500% Bundesrep.Deutschland Anl. 2015(25)								
DE0001102374	EUR	1.600.000	1.600.000	0	99,7247	%	1.595.594,64	13,66
0,500% Bundesrep.Deutschland Bundesobl. 2013(18)								
DE0001141653	EUR	500.000	0	0	101,7739	%	508.869,60	4,36
0,250% Bundesrep.Deutschland Bundesschatz. 2014(16)								
DE0001137453	EUR	800.000	0	0	100,1860	%	801.488,00	6,86

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.9.2015	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatz. 2015(17)								
DE0001137495	EUR	250.000	750.000	500.000	100,3583	%	250.895,74	2,15
Summe Wertpapiervermögen							11.070.357,31	94,80
Derivate Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.								
Aktienindex-Derivate							64.143,74	0,55
Aktienindex-Terminkontrakte							64.143,74	0,55
FUTURE DAX Performance-Index 12.15	Anzahl	-11					64.143,74	0,55
Forderungen							30.661,49	0,26
Zinsansprüche	EUR	30.661,49					30.661,49	0,26
Bankguthaben							533.268,66	4,57
Bankguthaben EUR	EUR	533.268,66					533.268,66	4,57
Verbindlichkeiten							-20.522,59	-0,18
Sonstige Verbindlichkeiten							-20.522,59	-0,18
Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.655,06					-1.655,06	-0,02
Verwaltungsvergütung	EUR	-9.667,53					-9.667,53	-0,08
Prüfungskosten	EUR	-7.200,00					-7.200,00	-0,06
Veröffentlichungskosten	EUR	-2.000,00					-2.000,00	-0,02
Fondsvermögen						EUR	11.677.908,61	100,00*
Anteilwert						EUR	121,14	
Umlaufende Anteile						Stück	96,401	

* Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügig Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
LANXESS	DE0005470405	Stück	0	470	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,000% Bundesrep.Deutschland Bundes- schatzanw. 2013(15)	DE0001137420	EUR	0	750.000	
0,000% Bundesrep.Deutschland Bundes- schatzanw. 2013(15)	DE0001137446	EUR	0	500.000	
Umsätze in Derivaten (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte. Bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte		EUR			828
(Basiswert[e]: DAX Performance-Index)					
Verkaufte Kontrakte		EUR			102.072
(Basiswert[e]: DAX Performance-Index)					
Zinsindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte		EUR			28.299
(Basiswert[e]: Euro-Bund-Future [8,5-10,5 Jahre] langfristig)					
Verkaufte Kontrakte		EUR			33.178
(Basiswert[e]: Euro-Bund-Future [8,5-10,5 Jahre] langfristig)					

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker eng verbundener Unternehmen und Personen abgewickelt wurden, beträgt 47,65 Prozent. Dies entspricht einem Volumen von 3.042.533,39 EUR von insgesamt 6.384.740,44 EUR Transaktionen.

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1.10.2014 bis 30.9.2015

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	140.331,19	1,45
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	56.683,92	0,59
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	65,73	0,00
Summe der Erträge	197.080,84	2,04
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen*	272,62	0,00
2. Verwaltungsvergütung	120.360,57	1,25
3. Verwahrstellenvergütung	10.026,08	0,10
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	14.634,90	0,15
5. Sonstige Aufwendungen	9.079,31	0,10
Summe der Aufwendungen	154.373,48	1,60
III. Ordentlicher Nettoertrag	42.707,36	0,44
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	1.337.198,04	13,87
2. Realisierte Verluste	-399.260,51	-4,14
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	937.937,53	9,73
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	980.644,89	10,17
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-547.836,70	-5,68
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-547.836,70	-5,68
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	432.808,19	4,49

* Inklusive eventuell angefallener negativer Einlagenzinsen.

Verwendungsrechnung

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
Berechnung der Ausschüttung		
I. Für die Ausschüttung verfügbar	1.807.798,69	18,75
1. Vortrag aus dem Vorjahr	827.153,80	8,58

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	980.644,89	10,17
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	1.759.598,19	18,25
1. Vortrag auf neue Rechnung	1.751.686,29	18,17
2. Der Wiederanlage zugeführt	7.911,90	0,08
III. Gesamtausschüttung	48.200,50	0,50
1. Endausschüttung	48.200,50	0,50

Entwicklungsrechnung

	in EUR	in EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		11.132.592,40
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-66.186,62
2. Mittelzufluss (netto)		185.849,75
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.201.667,20	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.015.817,45	
3. Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		-7.155,11
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		432.808,19
davon nicht realisierte Gewinne		-547.836,70
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		11.677.908,61

Vergleichende Dreijahresübersicht

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
30.9.2012	13.139.124	112,36
30.9.2013	11.113.180	112,44
30.9.2014	11.132.592	117,75
30.9.2015	11.677.909	121,14

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV*

			in % vom Fonds- vermögen
Angaben nach der Derivateverordnung			
Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	2.603.287,50	
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte			
Eurex - Frankfurt/Zürich			
Gesamtbetrag der im Zusammenhang mit Derivaten erhaltenen Sicherheiten	EUR	0,00	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)			94,80
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)			0,55
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 9 Abs. 5 Satz 4 DerivateV)			
DAX 30 PERFORMANCE		100 %	3.11.2014 bis 30.9.2015
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gemäß § 10 Abs. 1 Satz 1 i.V.m. § 37 Abs. 4 Satz 2 DerivateV			
Kleinstster potenzieller Risikobetrag		0,71 %	(16.6.2015)
Größter potenzieller Risikobetrag		3,77 %	(2.2.2015)
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		2,44 %	
Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivateverordnung an. Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 3.11.2014 bis 30.9.2015 auf Basis des Varianz-Kovarianz add-on für nicht lineare Risiken mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko ein vermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.			
Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Geschäftsjahr 1,19. Die Berechnung erfolgte unter Verwendung des Einfachen Ansatzes nach § 15 ff. DerivateV ohne Anwendung von § 15 Abs. 2 DerivateV in B der Investmentanteile.			
Sonstige Angaben			
Anteilwert		EUR	121,14
Umlaufende Anteile		Stück	96.401

* Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Angabe zu dem Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum	Bewertung mit handelbaren Kursen	Besonderheiten bei Investmentanteilen, Bankguthaben und Verbindlichkeiten
Aktien	Inland	30.9.2015	51,81%	
Inland	Inland	29.9.2015	42,99%	
Renten	Inland	29.9.2015	0,55%	
Derivate - Futures		30.9.2015		4,65%
Übriges Vermögen			95,35%	4,65%

Die prozentualen Angaben beziehen sich auf den Anteil der einzelnen Vermögensgegenstände am Fondsvermögen.

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.

Terminbörse

Eurex - Frankfurt/Zürich

Gesamtkostenquote (Laufende Kosten) in % 1,28

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 14.357,07 EUR.

Frankfurt am Main, 23. November 2015

**FRANKFURT-TRUST
Investment-Gesellschaft mbH**

Geschäftsführung

Besonderer 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 GWP-Fonds FT für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2014 bis 30. September 2015 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. Oktober 2014 bis 30. September 2015 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, 23. November 2015

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kuppler, Wirtschaftsprüfer

Seiwert, 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 GWP-Fonds FT haben wir am 9. November 2015 für das zurückliegende Geschäftsjahr 0,50 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 in unserer Bibliothek unter „www.frankfurt-trust.de“.