

# FT AccuGeld (PT)

Ein Fonds der Produktlinie "FT Select" | Fondsdaten per 30.06.2010

## Fondsporträt

Der FT AccuGeld (PT) ist ein Geldmarktfonds, bei dem der jederzeitigen Liquidität und höchstmöglichen Sicherheit absolute Priorität eingeräumt wird. Dazu legt der Fonds schwerpunktmäßig in öffentliche Pfandbriefe, Anleihen öffentlicher Aussteller sowie in Termingeldern an.

## Fondspreis

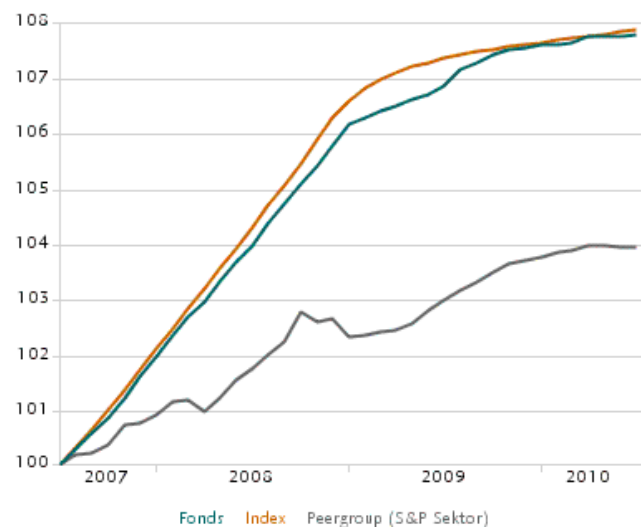
Ausgabepreis:	70,17 EUR
Rücknahmepreis:	70,17 EUR

## Basisdaten

ISIN / WKN:	DE0009770206 / 977020
Reuters / Bloomberg:	977020X.DX / FTACCDM
Auflegungsdatum:	4. Oktober 1994
Geschäftsjahr:	01. Okt - 30. Sep
Thesaurierung:	1,09 EUR
Ex-Tag:	1. Oktober 2009
Ausgabeaufschlag:	0,00 %
Verwaltungsvergütung:	0,40 % p.a.
Verwaltungsgesellschaft:	FRANKFURT-TRUST Investment-Gesellschaft mbH
Depotbankvergütung:	0,05 % p.a.
Depotbank:	BHF Asset Servicing GmbH
Vertriebszulassung in:	D
Fondsvolumen:	832,65 Mio. EUR *
Fondsmanager:	Matthias Bayer

\* Summe der Tranchen

## Wertentwicklung im Vergleich in % (drei Jahre)



Fonds:	FT AccuGeld (PT)
Index:	1 M Euribor
Peergroup (S&P Sektor):	Geldmarkt Euro

## Wertentwicklung in %

	Fonds	Index	Peergroup
1 Monat	0,0	0,0	0,0
lfd. Jahr	0,1	0,2	0,2
1 Jahr	0,9	0,5	0,9
3 Jahre	7,8	7,9	4,0
3 Jahre p.a.	2,5	2,6	1,3
5 Jahre	13,3	14,3	8,6
5 Jahre p.a.	2,5	2,7	1,7
10 Jahre	30,0	33,3	23,6
10 Jahre p.a.	2,7	2,9	2,1
2009	1,4	1,0	1,4

## Fondsmanagerkommentar

Am Euro-Geldmarkt sind erste Anzeichen einer Normalisierung erkennbar. Im zweiten Quartal 2010 ist der 1-Monats-Euribor (ein wichtiger Interbanken-Geldmarktzinssatz) von 0,4 auf 0,48 Prozent gestiegen. Allerdings sind noch einige Probleme vorhanden. So können sich Banken aus den Ländern der EU-Peripherie am Interbanken-Markt kaum refinanzieren und sind somit von Liquiditätshilfen der Europäischen Zentralbank (EZB) abhängig. Leitzinssteigerungen durch die EZB sind angesichts der Risiken im Bankensektor und der Krise bei den Staaten der EU-Peripherie auf absehbare Zeit nicht zu erwarten; der Hauptrefinanzierungssatz liegt seit Mai 2009 bei 1,0 Prozent. Im Fonds haben wir aufgrund von Anteilrückgaben im zweiten Quartal Pfandbriefe mit variabler Verzinsung verkauft. Die geringe Liquidität in diesem Marktsegment führte zu erweiterten Geld-Brief-Spannen, die einen leicht dämpfenden Einfluss auf die Bewertungen hatten. Unverändert steht beim FT AccuGeld der Sicherheits- und Liquiditätsaspekt im Fokus unserer Aktivitäten. Somit achten wir auch weiterhin auf ein gut ausbalanciertes und tendenziell kurzes Fälligkeitsprofil der Anlagen im Fonds. (Q2/2010)


### Größte Engagements in %

Niedersachsen, Land FLR-Landes...	EUR	6,3
Belgien, Königreich EO-FLR Not...	EUR	6,0
Eurohypo AG FLR-OPF.	EUR	4,8
Berlin, Land FLR-Landessch.v.A...	EUR	4,2
Münchener Hypothekenbank FLR-M...	EUR	3,6
WL BANK AG Westf.Ld.Bodenkred....	EUR	3,5
Rheinland-Pfalz, Land FLR-Land...	EUR	3,4
WL BANK AG FLR-Öff.-Pfandbr.R....	EUR	3,2
Kreditanst.f.Wiederaufbau FLR-...	EUR	3,0
DekaBank Dt.Girozentrale FLR-Ö...	EUR	3,0

### Portfoliokennzahlen

Volatilität Fonds (1 Jahr) in %	0,18
Volatilität Benchmark (1 Jahr) in %	0,02
Tracking Error (1 Jahr) in %	0,18
Information Ratio (1 Jahr)	2,28
Sharpe Ratio (1 Jahr)	0,76
Alpha (1 Jahr)	0,68
Beta (1 Jahr)	0,43
Total Expense Ratio in %	0,46
Modified Duration in %	0,14
Durchschn. Restlaufzeit in Jahren	0,14

### Sonstige Kennzahlen

Quartil S&P Micropal lfd. Jahr	2
Quartil S&P Micropal Vorjahr	2
Morningstar Fund-Rating	★★★★
Euro-Fondsnote	

Investitionsgrad	96,35 %
------------------	---------

FRANKFURT-TRUST  
Investment-Gesellschaft mbH  
Neue Mainzer Straße 80  
60311 Frankfurt am Main  
Postanschrift:  
Postfach 11 07 61  
60042 Frankfurt am Main  
Telefon 069/9 20 50 - 200  
www.frankfurt-trust.de

**Werbliche Information! Keine Finanzanalyse! Keine Anlageberatung!**

Berechnungsgrundlage für die aufgezeigten Wertentwicklungen ist der Anteilwert (ohne Ausgabeaufschlag); Ausschüttungen bzw. abzuführende Steuern wurden wiederangelegt. Aus dem Kursverlauf der Vergangenheit kann nicht auf künftige Entwicklungen geschlossen werden. Die Vermögensgegenstände (z. B. Aktien), in die die Gesellschaft für Rechnung des Fonds investiert, enthalten neben den Chancen auf Wertsteigerung auch Risiken. So können Wertverluste auftreten, indem der Marktwert der Vermögensgegenstände gegenüber dem Einstandspreis fällt. Weitere Risiken: Die tatsächliche Anlagepolitik kann darauf ausgerichtet sein, schwerpunktmäßig Vermögensgegenstände z.B. nur weniger Branchen, Märkte oder Regionen/Länder zu erwerben. Diese Konzentration auf wenige spezielle Anlagesektoren kann mit besonderen Chancen verbunden sein, denen aber auch entsprechende Risiken (z.B. Marktengpässe, hohe Schwankungsbreite innerhalb bestimmter Konjunkturzyklen) gegenüberstehen. Informationen über die Anlagegrundsätze sowie über die Anlagepolitik enthalten der Verkaufsprospekt bzw. der Jahresbericht für das abgelaufene Berichtsjahr. Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die u.a. von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Negative Kurs- und Marktentwicklungen können dazu führen, dass sich die Preise und Werte dieser Finanzprodukte reduzieren. Dabei können die Anteilepreise des Fonds auch innerhalb kurzer Zeiträume deutlichen Schwankungen nach oben und nach unten unterworfen sein. Durch den Ausfall eines Emittenten oder Kontrahenten können Verluste entstehen. Der Wert der auf Fremdwährungen lautenden Vermögensgegenstände kann schwanken. Derivategeschäfte können je nach Einsatzzweck gegebenenfalls die Renditechancen schmälern bzw. das Verlustrisiko zumindest zeitweise erhöhen. Durch eine Änderung der Anlagepolitik kann sich das mit dem Fonds verbundene Risiko inhaltlich verändern. Die Gesellschaft hat nach dem Verkaufsprospekt das Recht, die Vertragsbedingungen des Fonds zu ändern. Ferner ist es ihr möglich, den Fonds ganz aufzulösen oder ihn mit einem anderen, ebenfalls von ihr verwalteten Fonds zu verschmelzen. Die Gesellschaft kann die Rücknahme der Anteile bei Vorliegen außergewöhnlicher Umstände zeitweilig aussetzen und die Anteile erst später zu dem dann gültigen Preis zurücknehmen. Für Anlagen in festverzinslichen Papieren gilt: Das Marktzinsniveau kann sich ändern. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursschwankungen fallen je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben demgegenüber in der Regel geringere Renditen als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Geldmarktinstrumente besitzen aufgrund ihrer kurzen Laufzeit von maximal zwölf Monaten tendenziell geringere Kursrisiken. Können für den Fonds Investmentanteile erworben werden, so stehen die Risiken in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Fonds enthaltenen Vermögensgegenstände bzw. der von diesen Fonds verfolgten Anlagestrategien. Etwaige Immobilieninvestitionen unterliegen Risiken, die sich auf den Anteilswert durch Veränderungen bei den Erträgen, den Aufwendungen und dem Verkehrswert der Immobilien auswirken können. Dies gilt auch für Investitionen in Immobilien, die von Immobilien-Gesellschaften gehalten werden. Das Risiko bei einem Erwerb von Anteilen an Hedgefonds ist abhängig von den Anlagestrategien, die der Hedgefonds verfolgt, und den Vermögensgegenständen, die er erwerben darf; es kann daher groß, moderat oder gering sein. Für Aktien von Investmentaktiengesellschaften mit fixem Kapital kann es an einem liquiden Markt fehlen, so dass die Aktien möglicherweise nicht rechtzeitig zu einem angemessenen Preis veräußert werden können. Grundsätzlich gilt: ES KANN KEINE ZUSICHERUNG GEGEBEN WERDEN, DASS DIE ZIELE DER ANLAGEPOLITIK TATSÄCHLICH ERREICHT WERDEN. Ausführlichere Erläuterungen zu den Risiken finden Sie im ausführlichen aktuellen Verkaufsprospekt des Fonds, den Sie bei Ihrem Berater oder bei FRANKFURT-TRUST ([www.frankfurt-trust.de](http://www.frankfurt-trust.de)) erhalten.