

Halbjahresbericht zum 31. März 2018

Flossbach von Storch - Fundament



Flossbach von Storch

EU-OGAW-VERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

Flossbach von Storch Invest S.A.

R.C.S Luxemburg B 171513

INHALT

BESONDERER HINWEIS FÜR DIE ANLEGER	2
FLOSSBACH VON STORCH - FUNDAMENT	3
Halbjahresbericht	3
Stammdaten des Fonds	3
Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV	4
Vermögensaufstellung	5
Zurechnung auf die Anteilklassen Angaben nach Derivateverordnung	9
Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze	9
Während Des Berichtszeitraumes Abgeschlossene Geschäfte,	
Soweit Sie Nicht Mehr in Der Vermögensaufstellung Erscheinen	10
Anhang Gem. §7 Nr. 9 KARBV	11
Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU)	
2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	13
VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG	15

Besonderer Hinweis für die Anleger

Wichtige Mitteilung für die Anteilinhaber

Übertragung der Verwaltung des Flossbach von Storch - Fundament und Wechsel der Verwahrstelle

Mit Genehmigung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) wurde die Verwaltung des OGAW-Sondervermögens Flossbach von Storch - Fundament (nachfolgend „Fonds“) zum 1. Oktober 2017 von der Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH, Düsseldorf auf die Flossbach von Storch Invest S.A., Luxemburg übertragen.

Zeitgleich wechselte ebenfalls die Verwahrstellenfunktion des Fonds von der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Düsseldorf zur DZ PRIVATBANK S.A., Niederlassung Frankfurt am Main. Der Verwahrstellenwechsel wurde von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht genehmigt. Aus dem Wechsel der Verwahrstelle entstanden den Anteilinhabern keine Kosten.

Umstellung des Flossbach von Storch - Fundament in einen Feederfonds

Mit Genehmigung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) wird der Fonds zum 21. Juni 2018 in einen Feederfonds im Sinne von § 1 Absatz 19 Ziffer 11 KAGB umgewandelt. Der Masterfonds im Sinne von § 1 Absatz 19 Ziffer 12 KAGB wird der Flossbach von Storch – Global Quality („Masterfonds“), ein Teilfonds des Luxemburger OGAW Flossbach von Storch in Form einer Umbrella-Konstruktion. Bei dem Masterfonds handelt es sich um ein EU-Investmentvermögen, das den Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EU entspricht („EU-OGAW“). Der Masterfonds unterliegt der Aufsicht der luxemburgischen Aufsichtsbehörde, der Commission de Surveillance du Secteur Financier. Die Gesellschaft erwirbt ausschließlich Anteile am Masterfonds, die auf die Anteilklasse MT (WKN: A2DR5Z / ISIN: LU1618024175) lauten.

Luxemburg, im April 2018

Flossbach von Storch Invest S.A.

- Der Vorstand -

Flossbach von Storch - Fundament

Halbjahresbericht

1. Oktober 2017 - 31. März 2018

Stammdaten des Fonds

	Flossbach von Storch - Fundament IT	Flossbach von Storch - Fundament RT	Flossbach von Storch - Fundament FT
WKN	A0Q7S5	A1JMPZ	A0HGMH
ISIN	DE000A0Q7S57	DE000A1JMPZ7	DE000A0HGMH0
Auflegungsdatum	02.10.2017	02.10.2017	02.10.2017
Anteilklassenwährung	EUR	EUR	EUR
Erstrücknahmepreis (in Anteilklassenwährung)			
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend
Anleger	Private Anleger	Private Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	5,00	5,00	5,00
Rücknahmgebühr (in Prozent)	-	-	-

Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
Basiskonsumgüter	34.547.000,20	20,34
IT	26.713.369,85	15,73
Gesundheitswesen	26.045.181,40	15,33
Finanzwesen	25.486.415,40	15,00
Nicht-Basiskonsumgüter	16.407.291,74	9,66
Industrie	13.531.133,12	7,97
Energie	11.892.011,25	7,00
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	4.103.246,96	2,42
Telekommunikationsdienste	4.069.169,01	2,40
Summe	162.794.818,93	95,85
2. Derivate	-800.099,30	-0,47
3. Bankguthaben	7.288.196,80	4,29
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.291.423,00	0,78
Summe	170.574.339,43	100,45
II. Verbindlichkeiten	-719.819,23	-0,45
III. Fondsvermögen	169.854.520,20	100,00

¹⁾ Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Käufe		Verkäufe		Kurs	Kurswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen					
			Bestand 31.03.18	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum									
Börsengehandelte Wertpapiere														
Aktien														
Belgien														
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	STK	36.000,00	18.000,00	37.000,00	EUR	88,9900	3.203.640,00	1,89					
								3.203.640,00	1,89					
Curacao														
AN8068571086	Schlumberger NV (Ltd.)	STK	69.000,00	39.509,00	30.509,00	USD	63,2100	3.531.570,85	2,08					
								3.531.570,85	2,08					
Dänemark														
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	STK	171.000,00	26.000,00	55.000,00	DKK	297,5000	6.829.073,48	4,02					
								6.829.073,48	4,02					
Deutschland														
DE0008404005	Allianz SE	STK	20.550,00	22.700,00	2.150,00	EUR	183,2000	3.764.760,00	2,22					
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	54.000,00	38.000,00	6.000,00	EUR	90,7000	4.897.800,00	2,88					
DE0007100000	Daimler AG	STK	40.600,00	45.000,00	4.400,00	EUR	66,3000	2.691.780,00	1,58					
								11.354.340,00	6,68					
Frankreich														
FR0010307819	Legrand S.A.	STK	50.000,00	50.000,00	0,00	EUR	64,0000	3.200.000,00	1,88					
								3.200.000,00	1,88					
Großbritannien														
GB0002875804	British American Tobacco Plc.	STK	140.000,00	10.000,00	20.000,00	GBP	40,8400	6.529.176,66	3,84					
GB0004544929	Imperial Brands Plc.	STK	75.000,00	0,00	100.001,00	GBP	24,0700	2.061.493,66	1,21					
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	STK	134.500,00	0,00	67.500,00	GBP	59,9700	9.210.877,01	5,42					
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Plc. -A-	STK	199.000,00	218.000,00	19.000,00	EUR	25,7600	5.126.240,00	3,02					
								22.927.787,33	13,49					
Hongkong														
HK0000069689	AIA Group Ltd	STK	532.000,00	532.000,00	0,00	HKD	65,3000	3.584.358,23	2,11					
								3.584.358,23	2,11					
Indien														
US40415F1012	HDFC Bank Ltd. ADR	STK	53.000,00	53.000,00	0,00	USD	96,8400	4.155.886,64	2,45					
								4.155.886,64	2,45					
Irland														
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	STK	80.750,00	0,00	19.250,00	USD	78,4600	5.130.076,92	3,02					
								5.130.076,92	3,02					
Japan														
JP3496400007	KDDI Corporation	STK	200.000,00	20.000,00	85.000,00	JPY	2.668,5000	4.069.169,01	2,40					
JP3862400003	Makita Corporation	STK	98.100,00	120.000,00	21.900,00	JPY	5.220,0000	3.904.343,65	2,30					
								7.973.512,66	4,70					

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG		Bestand 31.03.18	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%- Anteil am Fonds- vermögen			
	im Berichts- zeitraum	im Berichts- zeitraum									
Derivate											
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)											
Derivate auf einzelne Wertpapiere											
Wertpapier-Optionsrechte											
Forderungen/Verbindlichkeiten											
Optionsrechte auf Aktien											
Call on Alphabet Inc. April 2018/1.120,00	CBO	STK	-1.500,00			USD	5,4600	-6.631,58			
Call on Alphabet Inc. April 2018/1.140,00	CBO	STK	-1.500,00			USD	3,0000	-3.643,72			
Call on Alphabet Inc. Mai 2018/1.100,00	CBO	STK	-3.000,00			USD	20,5000	-49.797,57			
Call on Booking Holdings Inc. April 2018/2.000,00	CBO	STK	-1.100,00			USD	99,7900	-88.881,78			
Call on Booking Holdings Inc. April 2018/2.100,00	CBO	STK	-1.500,00			USD	42,0000	-51.012,15			
Call on Electronic Arts Inc. April 2018/130,00	CBO	STK	-19.000,00			USD	0,9000	-13.846,15			
Call on Electronic Arts Inc. September 2018/140,00	CBO	STK	-19.000,00			USD	4,2106	-64.778,46			
Call on Expedia Group Inc. Juli 2018/125,00	CBO	STK	-25.900,00			USD	2,1400	-44.879,35			
Call on Facebook Inc. April 2018/165,00	CBO	STK	-18.500,00			USD	1,7400	-26.064,78			
Call on Facebook Inc. April 2018/172,50	CBO	STK	-18.000,00			USD	0,6600	-9.619,43			
Call on Fortive Corporation April 2018/80,00	CBO	STK	-30.000,00			USD	0,4300	-10.445,34			
Call on L Brands Inc. Mai 2018/42,50	CBO	STK	-45.000,00			USD	0,8000	-29.149,80			
Call on Microsoft Corporation April 2018/95,00	CBO	STK	-38.000,00			USD	0,7400	-22.769,23			
Call on Oracle Corporation Mai 2018/49,00	CBO	STK	-45.000,00			USD	0,3500	-12.753,04			
Call on TJX Co. Inc. April 2018/85,00	CBO	STK	-30.000,00			USD	0,4600	-11.174,09			
Call on TJX Co. Inc. Mai 2018/82,50	CBO	STK	-21.000,00			USD	1,8700	-31.797,57			
Call on Unilever NV Mai 2018/46,00	EUX	STK	-75.000,00			EUR	0,8200	-61.500,00			
Call on VISA Inc. April 2018/120,00	CBO	STK	-20.000,00			USD	1,8600	-30.121,46			
Call on Worldpay Inc. April 2018/85,00	CBO	STK	-26.000,00			USD	0,5151	-10.844,21			
Call on Worldpay Inc. Mai 2018/85,00	CBO	STK	-25.500,00			USD	1,4941	-30.849,84			
Put on Oracle Corporation April 2018/47,00	CBO	STK	-37.500,00			USD	2,3700	-71.963,56			
Put on SAP SE April 2018/82,00	EUX	STK	-22.000,00			EUR	0,8200	-18.040,00			
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere							-700.563,11	-0,44			

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%- Anteil am Fonds- vermögen		
	Bestand 31.03.18	im Berichts- zeitraum	im Berichts- zeitraum						
Devisen-Derivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Terminkontrakte auf Währung									
Brittische Pound Currency Future Juni 2018	CME	GBP	60			-99.536,19	-0,06		
Summe der Devisen-Derivate							-99.536,19 -0,06		
Bankguthaben, nicht verbrieftes Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Bankguthaben bei:									
DZ PRIVATBANK S.A., Niederlassung Frankfurt		EUR	3.156.571,87			3.156.571,87	1,86		
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR- Währungen		EUR	410.278,99			410.278,99	0,24		
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR- Währungen		CAD	4.036.085,77			2.546.105,08	1,50		
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR- Währungen		CHF	49.971,90			42.438,98	0,02		
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR- Währungen		HKD	80.898,51			8.382,57	0,00		
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR- Währungen		JPY	81.993.785,79			627.084,34	0,37		
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR- Währungen		USD	611.572,81			497.334,97	0,29		
Summe der Bankguthaben							7.288.196,80 4,28		
Summe der Bankguthaben, nicht verbrieftes Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							7.288.196,80 4,28		
Sonstige Vermögensgegenstände									
Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	96.764,18			96.764,18	0,06		
Forderungen aus Anteilumsatz		EUR	158.083,30			158.083,30	0,10		
Sonstige Forderungen		EUR	1.036.575,52			1.036.575,52	0,62		
Summe sonstige Vermögensgegenstände							1.291.423,00 0,78		
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz		EUR	-133.343,93			-133.343,93	-0,08		
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-441.368,46			-441.368,46	-0,26		
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-145.106,84			-145.106,84	-0,09		
Summe sonstige Verbindlichkeiten							-719.819,23 -0,43		
Fondsvermögen							169.854.520,20 100,00		

Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

Zurechnung auf die Anteilklassen

Flossbach von Storch - Fundament IT

Anteilwert	EUR	180,96
Umlaufende Anteile	STK	304.390,02

Flossbach von Storch - Fundament RT

Anteilwert	EUR	156,18
Umlaufende Anteile	STK	95.089,08

Flossbach von Storch - Fundament FT

Anteilwert	EUR	211,41
Umlaufende Anteile	STK	472.638,24

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der nachstehenden Kurse/Marktsätze bewertet:

Wertpapierkurse	Kurse per 28.03.2018 oder letztbekannt	
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 28.03.2018	
Devisenkurse	Kurse per 28.03.2018	
Devisenkurse (in Mengennotiz)		
Britisches Pfund	GBP	0,876500 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,453800 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	9,650800 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	130,754000 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,585200 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,654000 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,177500 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,229700 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Terminbörsen

CBO	Chicago Board Options Exchange
EUX	EUREX, Frankfurt
B) OTC	Over the counter

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Frankreich					
FR0000130577	Publicis Groupe S.A.	STK		0,00	40.000,00
Kanada					
CA3809564097	Goldcorp Inc.	STK		0,00	400.000,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
US0028241000	Abbott Laboratories	STK		0,00	10.000,00
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK		400,00	3.000,00
US0311001004	Ametek Inc.	STK		0,00	30.000,00
US0311621009	Amgen Inc.	STK		0,00	30.000,00
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK		0,00	5.000,00
US6541061031	NIKE Inc.	STK		53.173,00	124.173,00
US7766961061	Roper Industries Inc.	STK		0,00	1.000,00
US7782961038	Ross Stores Inc.	STK		0,00	115.000,00
US7415034039	The Priceline Group Inc.	STK		4.500,00	6.000,00
US92210H1059	Vantiv Inc.	STK		36.000,00	130.000,00
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	STK		0,00	110.000,00
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
Schweiz					
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	STK		4.100,00	33.100,00
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Terminkontrakte auf Währung					
Gekaufte Kontrakte					
Basiswert(e) GBP/EUR Devisenkurs		GBP	54.148		
Basiswert(e) JPY/EUR Devisenkurs		JPY	929.443		
Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs		USD	27.582		

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der**Vermögensaufstellung erscheinen** (Fortsetzung)

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin				
USD/EUR		EUR	16.890	
Optionsrechte				
Wertpapier-Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktien				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
Basiswert(e) Alphabet Inc., Anheuser-Busch InBev S.A./NV, Bayer AG, Electronic Arts Inc., Facebook Inc., Goldcorp Inc., L Brands Inc., NIKE Inc., Oracle Corporation, Ross Stores Inc., The Priceline Group Inc.		EUR	778	
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
Basiswert(e) Activision Blizzard Inc., Amgen Inc., Bayer AG, Electronic Arts Inc., Expedia Group Inc., L Brands Inc., The Priceline Group Inc.		EUR	475	
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Kontrakte (Put)				
Basiswert(e) DAX Performance-Index		EUR	430	

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV**Angaben nach Derivateverordnung**

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,84
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,50

Sonstige Angaben

Anteilklasse	FT	IT	RT
Wertpapier-Kennnummer	A0HGMH	A0Q7S5	A1JMPZ
ISIN Code	DE000A0HGMH0	DE000A0Q7S57	DE000A1JMPZ7
Anteilklassenvermögen (EUR)	99.920.618,47	55.083.024,22	14.850.877,51
Umlaufende Anteile (Stücke)	472.638,24	304.390,02	95.089,08
Anteilwert (EUR)	211,41	180,96	156,18
Verwendung der Erträge	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend
Mindeststeranlage	EUR 1.000,00	EUR 500.000,00	keine
Ausgabeaufschlag	bis zu 5 %	bis zu 5 %	bis zu 5 %
Rücknahmeabschlag	entfällt	entfällt	entfällt
Verwaltungsvergütung p.a. max	1,50 %	1,50 %	1,50 %
Verwaltungsvergütung p.a. derzeit	1,00 %	0,725 %	1,50 %

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der**Vermögensgegenstände**

Soweit ein Wertpapier an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte und für die auch nicht mindestens zwei verlässliche und aktuelle Preisquellen ermittelt werden konnten, wurden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach sorgfältiger Einschätzung und geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergaben. Unter dem Verkehrswert ist dabei der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern getauscht werden könnte. Die dabei zum Einsatz kommenden Bewertungsverfahren wurden ausführlich dokumentiert und werden in regelmäßigen Abständen auf ihre Angemessenheit überprüft.

Anteile an inländischen Investmentvermögen, EG-Investmentanteile und ausländische Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder bei ETFs mit dem aktuellen Börsenkurs bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Festgelder werden zum Nennwert bewertet und sonstige Vermögensgegenstände zu ihrem Markt- bzw. Nennwert.

Angaben zur Transparenz

Im Berichtszeitraum wurden seitens des Fonds keine Ausgabeaufschläge gezahlt.

Im Berichtszeitraum wurden seitens des Fonds keine Rücknahmeabschläge gezahlt.

**Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über
Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	n.a.	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien¹⁾			
1. Name	n.a.	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	n.a.	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	n.a.	n.a.	n.a.
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	n.a.	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	n.a.	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	n.a.	n.a.	n.a.
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.

¹⁾ Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.

²⁾ Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für das Sondervermögen nach Maßgabe des Kapitalanlagegesetzbuches erworben werden dürfen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Diese Sicherheiten sind in Bezug auf Länder, Märkte und Emittenten angemessen risikodiversifiziert. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.

**Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über
Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)**

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	n.a.	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	n.a.
Zehn größte Sicherheitsaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps¹⁾	
1. Name	n.a.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	n.a.
Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	
	keine wiederangelegten Sicherheiten; gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100 % möglich
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	0
Verwahrrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrrart bestimmt Empfänger	n.a.

¹⁾ Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitsaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitsaussteller kann weniger als zehn betragen.

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

Flossbach von Storch Invest S.A.
6, Avenue Marie-Thérèse
L-2132 Luxemburg, Luxemburg
Eigenkapital (Grund- bzw.
Stammkapital abzüglich der
ausstehenden Einlagen zuzüglich der
Rücklagen) zum 31. Dezember 2017:
EUR 10.312.500,00

Vorstand der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan)

Dirk von Velsen
Markus Müller
Karl Kempen
Nikolaus Rummler (bis zum
10. Oktober 2017)
Michael Borelbach (bis zum
10. Oktober 2017)

Aufsichtsrat der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender des Aufsichtsrates

Kurt von Storch
Mitglied des Vorstandes
Flossbach von Storch AG, Köln

Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates

Julien Zimmer
Generalbevollmächtigter
Investmentfonds
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg

Sonstige Angaben

WKN: A0HGMH	ISIN: DE000A0HGMH0	Flossbach von Storch Fundament FT
WKN: A0Q7S5	ISIN: DE000A0Q7S57	Flossbach von Storch Fundament IT
WKN: A1JMPZ	ISIN: DE000A1JMPZ7	Flossbach von Storch Fundament RT