Flossbach von Storch

Flossbach von Storch SICAV

Jahresbericht zum 30. September 2016

R.C.S. Luxemburg B 133073

Anlagefonds luxemburgischen Rechts
Investmentfonds gemäß Teil II des Gesetzes vom 17. Dezember 2010
über Organismen für gemeinsame Anlagen in der Rechtsform einer
Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) in seiner derzeit gültigen Fassung

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT:
Flossbach von Storch Invest S.A.
R.C.S Luxemburg B 171513

INHALT

BERICHT ZUM GESCHÄFTSVERLAUF DER FLOSSBACH VON STORCH SICAV 3

KONSOLIDIERTE ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-FONDSVERMÖGENS 6

TEILFONDS FLOSSBACH VON STORCH SICAV - STIFTUNG 8

Geographische Länderaufteilung 9
Wirtschaftliche Aufteilung 10
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens 11
Aufwands- und Ertragsrechnung 13
Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 14
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016 22

TEILFONDS FLOSSBACH VON STORCH SICAV - MULTIPLE OPPORTUNITIES 28

Geographische Länderaufteilung 29
Wirtschaftliche Aufteilung 30
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens 32
Aufwands- und Ertragsrechnung 35
Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 36
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016 110

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT ZUM 30. SEPTEMBER 2016 113

ANGABEN GEMÄSS DELEGIERTER AIFM-VERORDNUNG (UNGEPRÜFT) 119

PRÜFUNGSVERMERK 123

BERECHNUNG DER AUSSCHÜTTUNGEN GEMÄSS § 12 KARBV (UNGEPRÜFT) 125

VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG 127

Der Verkaufsprospekt mit integrierter Satzung, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Investmentgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und der Vertriebsstelle der jeweiligen Vertriebsländer und bei der Vertreterin in der Schweiz kostenlos per Post, per Telefax oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Aktienzeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Basis der neuesten Ausgabe des Verkaufsprospektes (einschließlich seiner Anhänge) in Verbindung mit dem letzten erhältlichen Jahresbericht und dem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht vorgenommen werden.

Bericht zum Geschäftsverlauf der Flossbach von Storch SICAV

Flossbach von Storch SICAV – Stiftung

Der Fonds Flossbach von Storch SICAV - Stiftung konnte das abgelaufene Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016 mit einem Wertzuwachs von 9,8 % abschließen; hierbei berücksichtigt wurde eine Ausschüttung ordentlicher Erträge im Dezember in Höhe von 3,70 Euro je Aktie. Alle Assetklassen trugen positiv zur Performance bei, wobei Renten und Aktien mit Abstand die höchsten Wertbeiträge lieferten.

Im Vergleich hierzu entwickelten sich die wichtigsten Aktienindizes unter Berücksichtigung der Nettodividenden wie folgt: Der globale Leitindex MSCI World Index legte in Euro um +10,6 % zu, der europäische Index DJ EURO STOXX 50 stieg um +0,7 % an. Darüber hinaus verbuchte der Rentenindex REX Performance Index im Berichtszeitraum einen Anstieg um 3,7 %. Der Goldpreis stieg kräftig um 18,0 % (in USD) bzw. 17,5 % (in EUR) an.

Das vergangene Geschäftsjahr war geprägt von vielen Unsicherheitsfaktoren und zeichnete sich resultierend durch hohe Volatilität an den Kapitalmärkten aus. Unter anderem wuchsen zu Beginn des Jahres 2016 die Sorgen um eine Abschwächung des chinesischen Wirtschaftswachstums für eine deutliche Korrektur an den Aktienmärkten, im Juni belastete das Brexit-Referendum. Die Rahmenbedingungen wurden erneut von den Notenbanken definiert. Die US-Notenbank scheiterte an ihrem Anspruch einer Zinswende und ließ der ersten Leitzinserhöhung im Dezember keinen weiteren Zinsschritt folgen. Die Bank of England reagierte auf das Brexit-Referendum mit einer Zinssenkung und der Wiederaufnahme von Anleihekäufen, nachdem die Europäische Zentralbank den Umfang ihres Kaufprogramms bereits im März ausgeweitet hatte. Die Renditen europäischer Staatsanleihen fielen im Verlauf des Geschäftsjahres auf neue Rekordtiefstände und zum Teil deutlich in den negativen Bereich. Die Bank of Japan, die neben Anleihen auch Aktien-ETFs aufkauft, kündigte an, den Zins für zehnjährige japanische Staatsanleihen bei null Prozent halten zu wollen, bis die Inflation nachhaltig über zwei Prozent gestiegen sei. Die Notenbanken sind in ihrer Reflexivität von den Finanzmärkten abhängig geworden, was die Fragilität des Finanzsystems langfristig erhöht.

Wir sehen uns durch diese Entwicklungen in unserem Weltbild bestätigt: Wir erwarten weiter ein lediglich moderates Wachstum der Weltwirtschaft bei langfristig niedrigen Zinsniveaus auf globaler Ebene.

Die Anlagestrategie des Flossbach von Storch SICAV – Stiftung trug diesem Umfeld wie folgt Rechnung:

Renten hatten strategiebedingt im gesamten Berichtszeitraum die höchste Gewichtung. Per 30.09.2016 betrug deren Anteil am Fondsvermögen 53,3 %. Wir agierten in der Assetklasse bei der Titelselektion opportunistisch. Bezüglich der Emittenten wurden Unternehmensanleihen aufgrund des attraktiven Renditeaufschlags gegenüber Staatsanleihen bevorzugt. Innerhalb der Gruppe der Unternehmensanleihen wurden überwiegend Anleihen allokiert, die in Euro und US-Dollar denominierten, wobei das Währungsrisiko der US-Dollar-Anleihen im gesamten Zeitraum vollständig gegenüber dem Euro über Devisentermingeschäfte mit einer Laufzeit von wenigen Monaten abgesichert wurde. Die Duration des Rentenportfolios lag zum Ende des Geschäftsjahres im mittleren Bereich (ø: 5,2 Jahre), die Bonität bei durchschnittlich BBB.

Neben Renten hatten auch Aktien im Berichtszeitraum trotz zeitweise großer Kursschwankungen eine hohe Gewichtung, denn diese Assetklasse sollte unseres Erachtens angesichts der anhaltend niedrigen Zinsen besonders von weiter steigenden Bewertungen profitieren. Die Aktienquote lag im Berichtszeitraum deshalb immer im obersten Drittel der maximal möglichen Quote von 35 %. Per 30.09.2016

BERICHT ZUM GESCHÄFTSVERLAUF

lag sie bei 27,9 %. Bevorzugt wurden in diesem fragilen Marktumfeld Aktien von Unternehmen mit robusten Geschäftsmodellen, die sich insbesondere durch eine hohe Cashflow-Generierung, einen großen Schutzwall und eine solide Bilanz auszeichnen. Diese Qualitätskriterien bei der Aktienauswahl sorgten dafür, dass zum Geschäftsjahresende mehr als 70 % der investierten Aktien den Sektoren Pharma/Life Science, Konsum und Technologie angehörten.

Die Edelmetallquote lag im Berichtszeitraum zwischen 4,8 % und 8,2 %. Per 30.09. betrug die Quote 5,7 %. Das einzig allokierte Edelmetall war Gold. Die Bestände wurden sowohl physisch als auch in Form von Gold-Zertifikaten gehalten und dienten sowohl der Diversifikation als auch der Teilabsicherung des Gesamtportfolios.

Wandelanleihen hatten im gesamten Berichtszeitraum eine sehr geringe Bedeutung, da nur einige wenige Titel ein ausreichend attraktives Chancen-Risikoprofil aufwiesen. Per 30.09.2016 betrug die Quote 2,0 %, nach 1,0 % zu Beginn des Geschäftsjahres.

Die Liquiditätsquote schwankte im Berichtszeitraum kräftig zwischen 4,6 % und 19,4 %. Diese große Bandbreite war Ausdruck der opportunistischen Anlagestrategie insbesondere bei Aktien und Renten. Per 30.09. lag die Liquiditätsquote bei 11,3 %.

Termingeschäfte zur Absicherung von Renten, Wandelanleihen oder Gold wurden in der Berichtsperiode nicht eingesetzt. Lediglich im Aktienbereich wurden regelmäßig Optionen gekauft oder Stillhaltergeschäfte getätigt. Unter Berücksichtigung des ausstehenden Kontraktvolumens wurde hierbei zu keinem Zeitpunkt die maximal zulässige Aktienquote überschritten.

Wechselkursrisiken wurden partiell abgesichert. So waren zum Ende des Geschäftsjahres neben dem Währungsrisiko der US-Dollar-Anleihen auch weitgehend die Wechselkursrisiken gegenüber dem Yen abgesichert.

Flossbach von Storch SICAV – Multiple Opportunities

Die Aktienklasse R des Flossbach von Storch SICAV – Multiple Opportunities konnte das abgelaufene Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016 mit einem Wertzuwachs von 13,1 % abschließen. Im Vergleich hierzu entwickelten sich die wichtigsten Aktienindizes wie folgt: MSCI World Index in Euro +10,6 %, S&P 500 +14,7 %, Nikkei 225 -3,9 %, DJ STOXX Europe 50 -1,0 % und DAX +8,8 % (alle Indizes inkl. Nettodividenden). Der Rentenindex REXP konnte im Berichtszeitraum um 3,7 % zulegen.

Das vergangene Geschäftsjahr war geprägt von vielen Unsicherheitsfaktoren. Daraus resultierte eine hohe Volatilität an den Kapitalmärkten. Unter anderem wuchsen zu Beginn des Jahres 2016 die Sorgen um eine Abschwächung des chinesischen Wirtschaftswachstums für eine deutliche Korrektur an den Aktienmärkten, im Juni dieses Jahres belastete das Brexit-Referendum. Die Rahmenbedingungen wurden erneut von den Notenbanken vorgegeben. Die US-Notenbank scheiterte an ihrem Anspruch einer nachhaltigen Zinswende und ließ der ersten Leitzinserhöhung im Dezember keinen weiteren Zinsschritt folgen. Die Bank of England reagierte auf das Brexit-Referendum mit einer Zinssenkung und der Wiederaufnahme von Anleihekäufen, nachdem die Europäische Zentralbank den Umfang ihres Kaufprogramms bereits im März ausgeweitet hatte. Die Renditen europäischer Staatsanleihen fielen im Verlauf des Geschäftsjahres auf neue Rekordtiefstände - und zum Teil deutlich in den negativen Bereich. Die Bank of Japan, die neben Anleihen auch Aktien-ETFs aufkauft, kündigte an, den Zins für zehnjährige japanische Staatsanleihen bei null Prozent halten zu wollen, bis die Inflation nachhaltig über zwei Prozent gestiegen sei. Einerseits richten sich die Finanzmärkte in einem nie da gewesenen Ausmaß nach den Vorgaben der Notenbanken. Andererseits können die Notenbanken praktisch nur noch das tun, was die Marktteilnehmer von ihnen erwarten, da sonst Turbulenzen an den Finanzmärkten drohen. Die Notenbanken scheinen in ihrer Reflexivität von den Finanzmärkten abhängig geworden zu sein, was die Fragilität des Finanzsystems langfristig erhöht.

Wir sehen uns durch diese Entwicklungen in unserem Weltbild bestätigt: Wir erwarten weiter ein lediglich moderates Wachstum der Weltwirtschaft bei langfristig niedrigen Zinsniveaus auf globaler Ebene. Null- und Negativzinsen erhöhen den Druck auf der Suche nach Anlagealternativen zu Nominalwerten. Dieses Umfeld spricht für eine positive Entwicklung liquider Sachwerte, die im Anlagefokus des Fonds bleiben. Dies bedeutet nicht, dass ein Anstieg der Aktienmärkte linear und

BERICHT ZUM GESCHÄFTSVERLAUF

ohne Volatilität erfolgen muss; auch zukünftig dürfte es genügend Auslöser für kurzfristige Rückschläge geben.

Dieses fragile Anlageumfeld macht eine robuste und diversifizierte Anlagestrategie notwendig. Volatilität muss unseres Erachtens in Kauf genommen werden, um langfristig und nach Abzug der Inflation einen realen Werterhalt oder -zuwachs des Vermögens zu gewährleisten. Wertschwankungen an den Märkten eröffnen aber auch regelmäßig Chancen für antizyklische Käufe. In den vergangenen Monaten zahlte es sich aus, einen Teil des Fondsvermögens in liquider Form zu halten, um attraktive Kaufopportunitäten flexibel wahrnehmen zu können. Im abgelaufenen Geschäftsjahr haben sich diese Gelegenheiten sowohl durch einzeltitelspezifische Sondersituationen als auch bei Korrekturen am Gesamtmarkt ergeben. Solche Kursschwankungen haben es uns erlaubt, bestehende Aktien- und Rentenpositionen zu attraktiven Bewertungen aufzustocken.

Im Aktienportfolio liegt der Schwerpunkt auf global aufgestellten Unternehmen mit starker Marktposition, hoher Preissetzungsmacht, stabilen Margen und solider Bilanzstruktur. Hinzu kommen die laufenden Erträge in Form von Dividendenzahlungen, die Aktien substanzstarker Unternehmen zusätzliche Attraktivität verleihen. Diese Qualitätskriterien bei der Aktienselektion sorgen dafür, dass Unternehmen aus den Sektoren Konsum und Pharma vergleichsweise stark im Fonds gewichtet sind.

Per 30. September 2016 betrug das Fondsvolumen ca. 10,2 Mrd. Euro. Die fünf größten Fondspositionen bildeten die Beteiligungen an den Unternehmen Nestlé, Unilever, Novo Nordisk, Daimler und Berkshire Hathaway, die zusammen einen Anteil von ca. 19,8 % am Fondsvermögen ausmachten. Zum Ende des Geschäftsjahres betrug die Aktienquote ca. 64,7 %. Ungefähr 9,0 % des Fondsvermögens waren in Anleihen investiert. Die Edelmetallquote wurde zu Beginn des Jahres aufgestockt und lag zum Geschäftsjahresende bei rund 13,0 %. Sie wird ausschließlich in Form physischen Goldes gehalten und dient der Diversifikation und Absicherung des Gesamtportfolios.

Zum Ende des Geschäftsjahres waren bestehende Wechselkursrisiken gegenüber dem Yen zum Großteil abgesichert. Partiell abgesichert war die Währungsentwicklung von Anleihen- und Aktienpositionen in US-Dollar.

Luxemburg, im Oktober 2016
Das Fondsmanagement im Auftrag des Verwaltungsrates der Flossbach von Storch SICAV

Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

Flossbach von Storch SICAV

Konsolidierter Jahresbericht des Flossbach von Storch SICAV mit den Teilfonds
Flossbach von Storch SICAV - Stiftung und Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities

Konsolidierte Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 30. September 2016

	EUR	EUR
	30. September 2015	**30. September 2016**
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten zum 30. September 2015: EUR 6.024.118.809,59) (Wertpapiereinstandskosten zum 30. September 2016: EUR 7.166.695.742,78)	6.342.838.898,30	7.771.141.584,84
Edelmetall Gold	674.608.331,46	1.349.540.381,23
Bankguthaben [1)]	342.579.630,57	1.372.884.331,86
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	9.873.065,28	2.733.426,65
Zinsforderungen	9.009.542,11	18.775.885,19
Dividendenforderungen	10.463.741,54	7.630.456,75
Forderungen aus Absatz von Aktien	13.336.047,71	39.273.679,09
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	22.987.749,96	2.638.535,24
Forderungen aus Devisengeschäften	22.342.831,29	22.983.428,65
	7.448.039.838,22	**10.587.601.709,50**
Optionen	-45.394.368,04	-696.224,55
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-16.261.679,51	-6.316.758,28
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-96.405.129,35	-23.235.031,05
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-22.322.030,37	-22.981.830,74
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementgebühr [2)]	-8.503.259,33	-12.007.540,00
Verwahrstellenvergütung [2)]	-240.346,55	-301.357,88
Performancegebühr	0,00	-14.679.281,44
Zentralverwaltungsstellenvergütung [2)]	-105.951,14	-132.971,64
Taxe d'abonnement [3)]	-915.806,57	-1.321.998,01
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-26.564,73	-26.952,77
	-190.175.135,59	**-81.699.946,36**
Netto-Fondsvermögen	**7.257.864.702,63**	**10.505.901.763,14**

1) Die gehaltenen Bankguthaben sind nicht durch eine Einrichtung zur Sicherung der Einlagen geschützt.
2) Rückstellungen für den Zeitraum 1. September 2016 - 30. September 2016.
3) Rückstellungen für das 3. Quartal 2016.

FLOSSBACH VON STORCH SICAV

Veränderung des Netto-Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016

	EUR
Netto-Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	7.257.864.702,63
Ordentlicher Nettoaufwand	-2.276.601,54
Ertrags- und Aufwandsausgleich	294.736,24
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	3.120.500.751,18
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-809.832.175,96
Realisierte Gewinne	888.487.522,09
Realisierte Verluste	-308.255.219,41
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	442.614.343,98
Ausschüttung	-83.496.296,07
Netto-Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	**10.505.901.763,14**

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016

	EUR
Erträge	
Dividenden	115.679.946,70
Erträge aus Investmentanteilen	16.449,33
Zinsen auf Anleihen	45.629.900,52
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	552.811,44
Bankzinsen	-2.208.586,52
Sonstige Erträge	20.828,15
Ertragsausgleich	21.452.468,60
Erträge insgesamt	**181.143.818,22**
Aufwendungen	
Zinsaufwendungen	-1.397.822,33
Performancegebühr	-22.116.470,86
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementgebühr	-127.111.585,58
Verwahrstellenvergütung	-3.406.050,75
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-1.485.140,49
Taxe d'abonnement	-4.644.137,11
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-87.582,11
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-36.044,55
Register- und Transferstellenvergütung	-42.550,71
Staatliche Gebühren	-11.222,89
Lagerstellengebühren	-1.262.713,54
Sonstige Aufwendungen [1)]	-71.894,00
Aufwandsausgleich	-21.747.204,84
Aufwendungen insgesamt	**-183.420.419,76**
Ordentlicher Nettoaufwand	**-2.276.601,54**

[1)] Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Lieferspesen und Mitgliedsbeiträgen.

Flossbach von Storch SICAV - Stiftung

Jahresbericht
1. Oktober 2015 - 30. September 2016

Die Gesellschaft ist berechtigt, Aktienklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Aktien zu bilden. Derzeit besteht die folgende Aktienklasse mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

WP-Kenn-Nr.:	A0M43S
ISIN-Code:	LU0323577766
Ausgabeaufschlag:	bis zu 3,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,43 %
Mindesterstanlage:	keine
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Stiftung

Geografische Länderaufteilung [1)]

Vereinigte Staaten von Amerika	29,14 %
Deutschland	16,58 %
Niederlande	7,58 %
Frankreich	4,27 %
Schweiz	3,43 %
Japan	3,07 %
Cayman Inseln	2,99 %
Kanada	2,82 %
Dänemark	2,08 %
Belgien	2,02 %
Großbritannien	1,48 %
Finnland	1,33 %
Italien	1,15 %
Luxemburg	0,95 %
Österreich	0,95 %
Irland	0,79 %
Jungferninseln (GB)	0,79 %
Polen	0,60 %
Mexiko	0,42 %
Australien	0,38 %
Schweden	0,29 %
Norwegen	0,28 %
Jersey	0,19 %
Wertpapiervermögen	**83,58 %**
Optionen	-0,27 %
Edelmetall Gold	5,33 %
Bankguthaben	10,80 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,56 %
	100,00 %

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Stiftung

Wirtschaftliche Aufteilung [1)]

Hardware & Ausrüstung	11,18 %
Software & Dienste	10,64 %
Automobile & Komponenten	8,09 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	7,43 %
Groß- und Einzelhandel	7,02 %
Medien	5,18 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	5,05 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,10 %
Transportwesen	4,05 %
Banken	3,56 %
Investitionsgüter	3,22 %
Immobilien	2,59 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,30 %
Staatsanleihen	1,98 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,89 %
Energie	1,25 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,11 %
Telekommunikationsdienste	1,11 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,82 %
Investmentfondsanteile	0,43 %
Versicherungen	0,39 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,19 %
Wertpapiervermögen	**83,58 %**
Optionen	-0,27 %
Edelmetall Gold	5,33 %
Bankguthaben	10,80 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,56 %
	100,00 %

[1)] Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	**Netto-Teilfondsvermögen** Mio. EUR	**Umlaufende Aktien**	**Netto-Mittelaufkommen** Tsd. EUR	**Aktienwert** EUR
30.09.2014	99,27	903.359	13.841,58	109,89
30.09.2015	132,30	1.204.577	34.177,66	109,83
30.09.2016	268,17	2.298.961	124.290,45	116,65

Entwicklungen der Vergangenheit sind keine Gewähr für zukünftige Ergebnisse.

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Stiftung

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. September 2016

	EUR	EUR
	30. September 2015	**30. September 2016**
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten zum 30. September 2015: EUR 108.023.281,41) (Wertpapiereinstandskosten zum 30. September 2016: EUR 213.021.637,43)	113.522.569,41	224.177.945,90
Edelmetall Gold	10.878.733,23	14.125.203,59
Bankguthaben [1)]	7.146.835,97	28.967.108,68
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	166.799,05	402.709,71
Zinsforderungen	756.620,32	1.414.679,01
Dividendenforderungen	74.224,32	64.155,47
Forderungen aus Absatz von Aktien	54.401,71	1.173.598,99
Forderungen aus Devisengeschäften	40.485,83	0,00
	132.640.669,84	**270.325.401,35**
Optionen	0,00	-696.224,55
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-133.397,13	-45.907,06
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-81.415,43	-1.256.327,35
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-40.390,44	0,00
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementgebühr [2)]	-46.783,46	-94.569,28
Verwahrstellenvergütung [2)]	-4.365,39	-7.661,08
Zentralverwaltungsstellenvergütung [2)]	-1.924,38	-3.380,39
Taxe d'abonnement [3)]	-16.568,63	-33.576,75
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-12.938,68	-13.096,93
	-337.783,54	**-2.150.743,39**
Netto-Teilfondsvermögen	**132.302.886,30**	**268.174.657,96**
Umlaufende Aktien	**1.204.577,364**	**2.298.960,854**
Aktienwert	**109,83 EUR**	**116,65 EUR**

1) Die gehaltenen Bankguthaben sind nicht durch eine Einrichtung zur Sicherung der Einlagen geschützt.
2) Rückstellungen für den Zeitraum 1. September 2016 - 30. September 2016.
3) Rückstellungen für das 3. Quartal 2016.

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	Stück	Stück
	30. September 2015	**30. September 2016**
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	903.359,326	1.204.577,364
Ausgegebene Aktien	552.385,144	1.203.245,010
Zurückgenommene Aktien	-251.167,106	-108.861,520
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	**1.204.577,364**	**2.298.960,854**

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Stiftung

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016 EUR

Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	132.302.886,30
Ordentlicher Nettoertrag	4.475.077,46
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-1.199.613,48
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	136.627.800,47
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-12.337.348,00
Realisierte Gewinne	11.621.401,58
Realisierte Verluste	-5.953.549,57
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	7.571.709,31
Ausschüttung	-4.933.706,11
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	**268.174.657,96**

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Stiftung

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016 EUR

Erträge	
Dividenden	1.300.949,68
Erträge aus Investmentanteilen	16.449,33
Zinsen auf Anleihen	3.160.503,38
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	5.627,56
Bankzinsen	-57.296,92
Sonstige Erträge	3.325,60
Ertragsausgleich	1.640.740,14
Erträge insgesamt	**6.070.298,77**
Aufwendungen	
Zinsaufwendungen	-31.058,41
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementgebühr	-835.357,65
Verwahrstellenvergütung	-72.468,77
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-31.606,53
Taxe d'abonnement	-101.607,04
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-25.574,62
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-808,11
Register- und Transferstellenvergütung	-2.836,92
Staatliche Gebühren	-896,42
Lagerstellengebühren	-25.245,66
Sonstige Aufwendungen [1)]	-26.634,52
Aufwandsausgleich	-441.126,66
Aufwendungen insgesamt	**-1.595.221,31**
Ordentlicher Nettoertrag	**4.475.077,46**

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt [2)]	**171.702,94**
Laufende Kosten in Prozent [2)]	**0,61**
Total Expense Ratio ohne Performancegebühr in Prozent [2)] (für den Zeitraum vom 1. Oktober 2015 bis zum 30.September 2016)	**0,60**
Total Expense Ratio mit Performancegebühr in Prozent [2)] (für den Zeitraum vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016)	**0,60**
Performancegebühr in Prozent [2)] (für den Zeitraum vom 1.Oktober 2015 bis zum 30.September 2016)	**-**

1) Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Mitgliedsbeiträgen und Zahlstellengebühren.
2) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Stiftung

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Belgien								
BE0003793107	Anheuser-Busch InBev S.A. [3]	EUR	300	0	9.900	116,6500	1.154.835,00	0,43
BE0974268972	bpost S.A.	EUR	115.000	0	115.000	23,8150	2.738.725,00	1,02
							3.893.560,00	**1,45**
Dänemark								
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	70.000	0	70.000	280,0000	2.629.989,94	0,98
							2.629.989,94	**0,98**
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	5.000	2.900	8.000	131,3000	1.050.400,00	0,39
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	20.000	0	20.000	88,3000	1.766.000,00	0,66
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	EUR	15.200	1.400	21.800	73,7000	1.606.660,00	0,60
DE0005190037	Bayerische Motorenwerke AG -VZ-	EUR	20.000	0	20.000	64,6900	1.293.800,00	0,48
DE0007100000	Daimler AG	EUR	38.000	0	38.000	62,1000	2.359.800,00	0,88
DE000A1X3XX4	DIC Asset AG	EUR	91.951	0	91.951	9,0300	830.317,53	0,31
DE0007480204	Dte. Euroshop AG	EUR	46.839	0	46.839	41,0500	1.922.740,95	0,72
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	57.900	0	80.000	27,5650	2.205.200,00	0,82
DE000A0Z2ZZ5	Freenet AG	EUR	115.000	24.100	115.000	25,8400	2.971.600,00	1,11
DE0006632003	MorphoSys AG	EUR	12.600	2.800	20.000	37,3650	747.300,00	0,28
DE0007164600	SAP SE [3]	EUR	30.000	9.240	30.000	80,7400	2.422.200,00	0,90
DE0008303504	TAG Immobilien AG	EUR	3.077	14.177	89.200	12,9500	1.155.140,00	0,43
							20.331.158,48	**7,58**
Finnland								
FI0009000681	Nokia Corporation [3]	EUR	295.000	0	295.000	5,1250	1.511.875,00	0,56
							1.511.875,00	**0,56**
Frankreich								
FR0013201381	Air Liquide S.A. BZR 28.09.16	EUR	30.000	0	30.000	2,4175	72.525,00	0,03
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	30.000	0	30.000	95,3400	2.860.200,00	1,07
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	23.300	3.000	34.200	68,0300	2.326.626,00	0,87
							5.259.351,00	**1,97**
Großbritannien								
GB0009252882	GlaxoSmithKline Plc.	GBP	60.000	0	60.000	16,4750	1.142.774,57	0,43
							1.142.774,57	**0,43**
Irland								
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	USD	500	9.000	9.900	85,4000	752.992,52	0,28
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group Plc.	EUR	40.000	0	40.000	19,7450	789.800,00	0,29
							1.542.792,52	**0,57**

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Stiftung

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV[1]
Japan								
JP3802400006	Fanuc Corporation	JPY	6.200	0	6.200	17.290,0000	939.518,26	0,35
JP3726800000	Japan Tobacco Inc.	JPY	1.900	0	13.900	4.125,0000	502.524,56	0,19
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	JPY	23.300	0	44.000	5.898,0000	2.274.447,87	0,85
							3.716.490,69	**1,39**
Jersey								
GB00B19NLV48	Experian Group Plc.	GBP	28.296	0	28.296	15,5200	507.692,39	0,19
							507.692,39	**0,19**
Jungferninseln (GB)								
VGG607541015	Michael Kors Holdings Ltd.	USD	15.000	5.200	30.000	46,8700	1.252.315,64	0,47
							1.252.315,64	**0,47**
Niederlande								
NL0000009355	Unilever NV	EUR	49.277	30.000	53.394	41,0200	2.190.221,88	0,82
							2.190.221,88	**0,82**
Schweiz								
CH0038863350	Nestle S.A.	CHF	11.500	20.100	30.000	77,1000	2.129.638,15	0,79
CH0012005267	Novartis AG	CHF	15.800	0	30.000	77,2500	2.133.781,42	0,80
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	11.000	0	16.500	241,8000	3.673.418,65	1,37
CH0012255151	Swatch Group	CHF	3.350	2.350	5.000	275,0000	1.265.997,61	0,47
							9.202.835,83	**3,43**
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0028241000	Abbott Laboratories	USD	60.000	0	60.000	41,4400	2.214.463,84	0,83
US02079K3059	Alphabet Inc.[3]	USD	4.270	270	4.000	802,6400	2.859.422,87	1,07
US0311621009	Amgen Inc.[3]	USD	250	0	5.150	165,4500	758.877,36	0,28
US0530151036	Automatic Data Processing Inc.	USD	25.000	0	25.000	87,2100	1.941.797,29	0,72
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	USD	7.600	0	15.000	143,5900	1.918.284,65	0,72
US1912161007	Coca-Cola Co.	USD	1.800	27.217	14.283	42,0300	534.658,43	0,20
US4592001014	IBM Corporation	USD	14.000	0	14.000	158,1100	1.971.446,38	0,74
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	400	0	12.800	117,2700	1.336.886,36	0,50
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	10.300	0	21.000	100,6100	1.881.733,17	0,70
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	24.600	28.600	30.000	57,4000	1.533.665,84	0,57
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	38.000	0	38.000	40,3900	1.366.957,61	0,51
US92826C8394	VISA Inc.	USD	37.262	9.262	28.000	81,9200	2.042.892,77	0,76
							20.361.086,57	**7,60**
Börsengehandelte Wertpapiere							**73.542.144,51**	**27,44**
Aktien, Anrechte und Genussscheine							**73.542.144,51**	**27,44**

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Stiftung

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV[1]
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
BE6285450449	0,449 %	Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN FRN Reg.S. v.16(2020)	1.500.000	0	1.500.000	101,2310	1.518.465,00	0,57
DE000A11QR65	3,000 %	Bayer AG Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.14(2075)	800.000	0	800.000	100,8750	807.000,00	0,30
DE000A11QR73	3,750 %	Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.14(2074)	2.500.000	0	2.500.000	102,5000	2.562.500,00	0,96
XS1222594472	3,500 %	Bertelsmann SE & Co. KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075)	4.000.000	0	4.000.000	98,1250	3.925.000,00	1,46
XS1222591023	3,000 %	Bertelsmann SE & Co. KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075)	400.000	0	1.200.000	101,2500	1.215.000,00	0,45
XS1391086987	2,000 %	CK Hutchison Finance 16 Ltd. v.16(2028)	1.500.000	800.000	700.000	105,8200	740.740,00	0,28
XS0848458179	4,500 %	Davide Campari-Milano S.p.A. v.12(2019)	0	0	950.000	111,2795	1.057.155,25	0,39
XS1117298247	1,900 %	Discovery Communications LLC v.15(2027)	3.000.000	0	3.000.000	98,3100	2.949.300,00	1,10
XS0982708686	2,375 %	Discovery Communications Reg.S. LLC v.14(2022)	2.000.000	0	2.000.000	105,6690	2.113.380,00	0,79
XS1382791892	0,064 %	Dte. Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. FRN v.16(2020)	2.000.000	0	2.000.000	100,2380	2.004.760,00	0,75
XS1489184900	1,875 %	Glencore Finance Europe S.A. Reg.S. EMTN v.16(2023)	1.400.000	0	1.400.000	99,1250	1.387.750,00	0,52
XS0930010524	3,750 %	Hutchison Whampoa Europe Finance Ltd. Perp.	3.000.000	0	3.000.000	103,2270	3.096.810,00	1,15
FR0011912872	2,500 %	Ingenico Group S.A. v.14(2021)	1.000.000	0	2.300.000	106,2730	2.444.279,00	0,91
XS0903872355	6,125 %	Koninklijke KPN NV Fix to Float Perp.	3.100.000	0	3.100.000	107,6250	3.336.375,00	1,24
XS0942100388	3,875 %	Nasdaq Inc. v.13(2021)	0	0	810.000	115,5020	935.566,20	0,35
XS1074396927	3,250 %	Smurfit Kappa Acquisitions Reg.S. v.14(2021)	0	0	550.000	108,1460	594.803,00	0,22
XS1266661013	5,250 %	SoftBank Group Corporation Reg.S. v.15(2027)	4.000.000	0	4.000.000	112,5000	4.500.000,00	1,68
XS1002121454	6,500 %	Stichting AK Rabobank FRN Perp.	3.000.000	0	3.000.000	111,6250	3.348.750,00	1,25
XS1490960942	3,750 %	Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	0	1.000.000	99,9375	999.375,00	0,37
XS1413581205	3,875 %	Total S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.500.000	0	1.500.000	106,2500	1.593.750,00	0,59
XS1048428442	4,625 %	Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	3.500.000	0	3.500.000	101,7700	3.561.950,00	1,33
FR0012516417	2,500 %	Wendel S.A. Reg.S. v.15(2027)	2.000.000	0	2.000.000	107,2710	2.145.420,00	0,80
							46.838.128,45	**17,46**

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Stiftung

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV[1]
GBP								
XS0903872603	6,875 %	Koninklijke KPN NV FRN v.13(2073)	1.500.000	0	1.500.000	109,6250	1.901.011,56	0,71
							1.901.011,56	**0,71**
USD								
US02364WAV72	5,000 %	América Movil S.A.B. de CV v.10(2020)	0	0	1.150.000	110,4540	1.131.297,65	0,42
US03523TBP21	2,500 %	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.12(2022)	0	0	2.250.000	102,0195	2.044.387,91	0,76
US056752AB41	3,500 %	Baidu Inc. v.12(2022)	0	0	1.150.000	105,0470	1.075.917,79	0,40
US06849UAD72	5,950 %	Barrick Australia Finance Pty. Ltd. v.09(2039)	1.000.000	0	1.000.000	114,8030	1.022.470,61	0,38
US172967KB60	2,650 %	Citigroup Inc. v.15(2020)	1.600.000	0	1.600.000	101,9700	1.453.081,58	0,54
US44841DAB82	3,625 %	Hutchison Whampoa Int. 144A v.14(2024)	0	0	1.800.000	107,0820	1.716.669,04	0,64
USG4721VBL74	3,500 %	Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.13(2023)	0	0	1.250.000	104,7850	1.166.559,05	0,43
US532716AU19	5,625 %	L Brands Inc. v.12(2022)	1.450.000	0	2.600.000	111,5000	2.581.938,01	0,96
US501797AM65	6,750 %	L Brands Inc. v.16(2036)	1.000.000	0	1.000.000	107,5620	957.980,05	0,36
US651639AN69	3,500 %	Newmont Mining Corporation v.12(2022)	1.300.000	0	2.000.000	104,1297	1.854.821,87	0,69
US654902AB18	5,375 %	Nokia Corporation v.09(2019)	500.000	0	2.170.000	107,3750	2.075.202,62	0,77
US857524AA08	5,125 %	Polen v.11(2021)	0	0	1.600.000	113,1875	1.612.931,96	0,60
USG8189YAB05	3,900 %	Sinopec Group Oversea v.12(2022)	0	0	900.000	107,9975	865.672,87	0,32
US92343VBQ68	4,500 %	Verizon Communications Inc. v.13(2020)	0	0	1.580.000	110,0263	1.548.286,02	0,58
US92857WBC38	2,950 %	Vodafone Group Plc. v.13(2023)	0	0	1.800.000	102,8940	1.649.529,75	0,62
							22.756.746,78	**8,47**
Börsengehandelte Wertpapiere							**71.495.886,79**	**26,64**
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
CAD								
CA00206RBX94	3,825 %	AT&T Inc. v.13(2020)	2.700.000	0	2.700.000	107,2880	1.970.059,85	0,73
US500769GM08	1,375 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau v.15(2020)	2.800.000	0	2.800.000	101,0575	1.924.381,12	0,72
CA68323ABN33	2,850 %	Ontario v.12(2023)	5.000.000	0	5.000.000	108,9970	3.706.372,42	1,38
							7.600.813,39	**2,83**
EUR								
DE000A169GZ7	0,237 %	Daimler AG EMTN FRN Reg.S. v.16(2019)	5.000.000	0	5.000.000	100,4180	5.020.900,00	1,87
DE000A1TNJ22	5,750 %	DIC Asset AG v.13(2018)	0	0	750.000	105,6030	792.022,50	0,30
XS1117297512	2,500 %	Expedia Inc. v.15(2022)	2.100.000	0	3.200.000	105,9860	3.391.552,00	1,26
XS1346107433	0,435 %	General Mills Inc. FRN v.16(2020)	2.500.000	0	2.500.000	101,0980	2.527.450,00	0,94
DE000A1Z6C06	2,125 %	JAB Holdings BV Reg.S. v.15(2022)	0	0	800.000	109,4010	875.208,00	0,33

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Stiftung

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV[1]
DE000A1Z0TA4	1,625 %	JAB Holdings BV Reg.S. v.15(2025)	0	0	2.000.000	105,2430	2.104.860,00	0,78
DE000A2BN5K3	0,002 %	SAP SE EMTN FRN v.16(2018)	4.500.000	0	4.500.000	100,0560	4.502.520,00	1,68
XS1490159495	3,750 %	Schaeffler Verwaltung Zwei GmbH v.16(2026)	1.150.000	0	1.150.000	99,8750	1.148.562,50	0,43
XS0954227210	5,125 %	TAG Immobilien AG v.13(2018)	400.000	0	2.100.000	106,6020	2.238.642,00	0,83
XS1196503137	1,800 %	The Priceline Group Inc. v.15(2027)	750.000	0	2.500.000	100,8230	2.520.575,00	0,94
DE000A14J7F8	2,250 %	ZF North America Capital Inc. Reg.S. v.15(2019)	0	0	1.200.000	103,5000	1.242.000,00	0,46
DE000A14J7G6	2,750 %	ZF North America Capital Inc. Reg.S. v.15(2023)	3.000.000	0	3.000.000	106,2500	3.187.500,00	1,19
							29.551.792,00	**11,01**
USD								
US00507VAJ89	3,400 %	Activision Blizzard Inc. 144A v.16(2026)	1.500.000	0	1.500.000	100,5520	1.343.320,27	0,50
US00203QAA58	2,550 %	A.P. Moeller - Maersk AS 144A v.14(2019)	0	0	1.250.000	100,9550	1.123.920,11	0,42
USK0479SAE83	3,875 %	AP Moeller-Maersk A/S Reg.S. v.15(2025)	2.000.000	0	2.000.000	102,4825	1.825.480,94	0,68
US06051GFT13	2,625 %	Bank of America Corporation v.15(2020)	1.600.000	0	1.600.000	102,2330	1.456.829,36	0,54
US189754AA23	4,250 %	Coach Inc. v.15(2025)	3.500.000	340.000	3.500.000	104,8640	3.268.827,93	1,22
US20826FAD87	3,350 %	ConocoPhillips Co. v.14(2024)	1.000.000	0	1.000.000	102,6763	914.466,51	0,34
US278642AE34	2,600 %	eBay Inc. v.12(2022)	0	0	2.350.000	100,9785	2.113.461,66	0,79
US380956AD47	3,700 %	GoldCorporation Inc. v.13(2023)	2.010.000	0	2.600.000	103,6821	2.400.903,63	0,90
US46625HKC33	3,125 %	JPMorgan Chase & Co. v.15(2025)	0	0	1.500.000	102,4200	1.368.275,74	0,51
US55354GAA85	5,250 %	MSCI Inc. 144A v.14(2024)	4.500.000	650.000	4.500.000	105,7500	4.238.288,21	1,58
USU82764AK45	5,375 %	Sirius XM Radio Inc Reg.S. v.16(2026)	2.500.000	0	2.500.000	102,8750	2.290.590,49	0,85
US82967NAS71	6,000 %	Sirius XM Radio Inc. 144A v.14(2024)	1.500.000	0	1.500.000	106,7500	1.426.122,19	0,53
US294829AA48	4,125 %	Telefonaktiebolaget LM Ericsson v.12(2022)	0	0	800.000	107,5960	766.626,29	0,29
US87264AAL98	6,625 %	T-Mobile USA Inc. v.14(2023)	3.600.000	350.000	3.600.000	106,7500	3.422.693,27	1,28
US87264AAN54	6,375 %	T-Mobile USA Inc. v.14(2025)	1.000.000	0	1.000.000	108,2500	964.107,59	0,36
US931427AH10	3,800 %	Walgreens Boots Alliance Inc. v.14(2024)	1.600.000	0	1.600.000	106,9960	1.524.702,53	0,57
USU97146AF80	3,375 %	WM Wrigley Jr Co. Reg.S. v.13(2020)	0	0	1.000.000	106,1290	945.217,31	0,35
							31.393.834,03	**11,71**
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**68.546.439,42**	**25,55**
Nicht notierte Wertpapiere								
CAD								
CA07813ZBT09	3,550 %	Bell Canada v.16(2026)	2.000.000	0	2.000.000	107,1240	1.457.072,91	0,54
							1.457.072,91	**0,54**

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Stiftung

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV[1]
USD								
US88032WAD83	3,800 % Tencent Holdings Ltd. 144A v.15(2025)		0	0	1.450.000	106,9710	1.381.438,81	0,52
							1.381.438,81	**0,52**
Nicht notierte Wertpapiere							**2.838.511,72**	**1,06**
Anleihen							**142.880.837,93**	**53,25**
Wandelanleihen								
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
EUR								
XS0994784030	2,125 % Azimut Holding S.p.A. CV v.13(2020)		2.000.000	0	2.000.000	101,6690	2.033.380,00	0,76
XS1398317484	1,250 % Steinhoff Finance Holdings CV v.16(2023)		2.500.000	0	2.500.000	101,7950	2.544.875,00	0,95
							4.578.255,00	**1,71**
USD								
XS1494008003	0,250 % Telenor East Holding II AS CV v.16(2019)		800.000	0	800.000	105,7500	753.473,46	0,28
							753.473,46	**0,28**
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**5.331.728,46**	**1,99**
Wandelanleihen							**5.331.728,46**	**1,99**
Investmentfondsanteile								
Luxemburg								
LU1012014905	Flossbach von Storch - Global Emerging Markets Equities - I	EUR	6.100,000	5.500,000	9.500,000	122,0700	1.159.665,00	0,43
							1.159.665,00	**0,43**
Investmentfondsanteile							**1.159.665,00**	**0,43**
Börsengehandelte Wertpapiere								
Vereinigte Staaten von Amerika								
DE000A1MECS1	Source Physical Markets Plc./Gold Unze 999 v.11(2100)	EUR	11.000	0	11.000	114,8700	1.263.570,00	0,47
							1.263.570,00	**0,47**
Börsengehandelte Wertpapiere							**1.263.570,00**	**0,47**
Zertifikate							**1.263.570,00**	**0,47**
Wertpapiervermögen							**224.177.945,90**	**83,58**
Optionen								
Long-Positionen								
USD								
Call on Monsanto Co. Januar 2018/115,00			350	0	350		153.475,69	0,06
							153.475,69	**0,06**

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Stiftung

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV[1]
Long-Positionen						**153.475,69**	**0,06**
Short-Positionen[4]							
EUR							
	Call on Anheuser-Busch InBev S.A. Dezember 2016/114,00	0	99	-99		-55.143,00	-0,02
	Call on Nokia Corporation Dezember 2016/5,49	0	2.892	-2.892		-41.328,85	-0,02
	Call on SAP SE Dezember 2016/72,00	0	300	-300		-283.500,00	-0,11
	Put on Bayer AG Oktober 2016/86,00	0	300	-300		-27.600,00	-0,01
	Put on LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Oktober 2016/145,00	0	118	-118		-21.240,00	-0,01
	Put on United Internet AG Dezember 2016/36,00	0	700	-700		-44.100,00	-0,02
						-472.911,85	**-0,19**
USD							
	Call on Alphabet Inc. Dezember 2016/840,00	0	40	-40		-55.931,60	-0,02
	Call on Amgen Inc. Oktober 2016/160,00	0	51	-51		-41.243,32	-0,02
	Put on Monsanto Co. Januar 2018/85,00	0	350	-350		-136.221,95	-0,05
	Put on Nike Inc. Oktober 2016/55,00	0	530	-530		-138.778,05	-0,05
	Put on PayPal Holdings Inc. Oktober 2016/35,00	0	740	-740		-4.613,47	0,00
						-376.788,39	**-0,14**
Short-Positionen						**-849.700,24**	**-0,33**
Optionen						**-696.224,55**	**-0,27**
Edelmetall Gold							
USD							
	Gold 376,583 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	496.374,0523	442.085,90	0,16
	Gold 382,877 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	504.670,1737	449.474,68	0,17
	Gold 392,758 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	517.694,3198	461.074,39	0,17
	Gold 396,546 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	522.687,2826	465.521,27	0,17
	Gold 396,548 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	522.689,9188	465.523,62	0,17
	Gold 399,735 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.890,7035	469.264,96	0,17
	Gold 399,785 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.956,6085	469.323,66	0,17
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,17
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,17
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,17
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,17
	Gold 400,022 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.268,9982	469.601,89	0,17
	Gold 400,479 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.871,3699	470.138,38	0,18
	Gold 400,861 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.374,8841	470.586,82	0,18
	Gold 401,032 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.600,2792	470.787,57	0,18
	Gold 401,072 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	528.653,0032	470.834,52	0,18
	Gold 401,342 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.008,8902	471.151,49	0,18
	Gold 402,216 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.160,9096	472.177,51	0,18

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Stiftung

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
Gold 402,377 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)		1	0	1	530.373,1237	472.366,51	0,18
Gold 402,664 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)		0	0	1	530.751,4184	472.703,44	0,18
Gold 402,985 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)		0	0	1	531.174,5285	473.080,27	0,18
Gold 404,751 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)		0	0	1	533.502,2931	475.153,45	0,18
Gold 405,204 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)		0	0	1	534.099,3924	475.685,24	0,18
Gold 406,712 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)		0	0	1	536.087,0872	477.455,55	0,18
Gold 406,738 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)		0	0	1	536.121,3578	477.486,07	0,18
Gold 407,291 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)		0	0	1	536.850,2671	478.135,26	0,18
Gold 408,403 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)		0	0	1	538.315,9943	479.440,68	0,18
Gold 408,434 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)		1	0	1	538.356,8554	479.477,08	0,18
Gold 409,353 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)		1	0	1	539.568,1893	480.555,92	0,19
Gold 415,535 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)		1	0	1	547.716,6835	487.813,22	0,19
						14.125.203,59	**5,29**
Edelmetall Gold						**14.125.203,59**	**5,29**

Bankguthaben - Kontokorrent	Währung	Zinssatz in %	Fälligkeit	Bestand in Fremdwährung	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
DZ PRIVATBANK S.A. [2]	CAD	0,0000	täglich	86.414,59	58.769,44	0,02
DZ PRIVATBANK S.A. [2]	CHF	-1,0500	täglich	10.126,43	9.323,66	0,00
DZ PRIVATBANK S.A. [2]	DKK	0,0000	täglich	255.763,74	34.319,19	0,01
DZ PRIVATBANK S.A. [2]	EUR	-0,4500	täglich	24.945.367,77	24.945.367,77	9,31
DZ PRIVATBANK S.A. [2]	GBP	0,0000	täglich	1.443.884,23	1.669.230,32	0,62
DZ PRIVATBANK S.A. [2]	JPY	-0,6500	täglich	3.852.912,29	33.768,18	0,01
DZ PRIVATBANK S.A. [2]	USD	0,2750	täglich	616.284,75	548.882,04	0,20
DZ PRIVATBANK S.A. (Initial Margin)	EUR	- 0,5200	täglich	446.842,81	446.842,81	0,17
DZ PRIVATBANK S.A. (Initial Margin)	USD	0,2750	täglich	1.370.495,60	1.220.605,27	0,46
Summe Bankguthaben - Kontokorrent					**28.967.108,68**	**10,80**
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten					**1.600.624,34**	**0,60**
Netto-Teilfondsvermögen in EUR					**268.174.657,96**	**100,00**

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Stiftung

Devisentermingeschäfte

Zum 30. September 2016 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
JPY/EUR	Währungskäufe	50.000.000,00	438.227,09	0,16
EUR/JPY	Währungsverkäufe	385.000.000,00	3.374.348,61	1,26
EUR/USD	Währungsverkäufe	62.900.000,00	55.975.101,98	20,87

1) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2) Die gehaltenen Bankguthaben sind nicht durch eine Einrichtung zur Sicherung der Einlagen geschützt. Die ausgewiesenen Zinssätze wurden zum 30. September 2016 bewertet. Die aufgeführten Salden der Bankguthaben sind auf Sicht fällig.
3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren.
4) Der Gesamtbetrag der Verpflichtungen der zum Stichtag laufenden geschriebenen Optionen, bewertet mit dem Basispreis, beträgt EUR 23.004.417,36.

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2015 bis 30. September 2016

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Aktien, Anrechte und Genussscheine				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Deutschland				
DE0005158703	Bechtle AG	EUR	0	7.500
DE0005227235	Biotest AG -VZ-	EUR	1.900	25.900
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ-	EUR	0	14.752
Frankreich				
FR0000130650	Dassault Systemes S.A.	EUR	0	5.700
FR0000130577	Publicis Groupe S.A.	EUR	9.100	9.100
Großbritannien				
GB0002875804	British American Tobacco Plc.	GBP	0	8.000
GB0031743007	Burberry Group Plc.	GBP	52.000	52.000
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	1.700	47.000
GB0004544929	Imperial Brands Plc.	GBP	0	9.600
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	300	12.900

1) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Stiftung

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2015 bis 30. September 2016 (Fortsetzung)

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Hongkong				
US16941M1099	China Mobile (Hong Kong) Ltd. ADR	USD	600	12.900
Japan				
JP3249600002	Kyocera Corporation	JPY	0	9.000
JP3862400003	Makita Corporation	JPY	1.200	9.000
JP3165650007	NTT Docomo Inc.	JPY	0	20.500
Niederlande				
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	13.500	18.500
Vereinigte Staaten von Amerika				
US0378331005	Apple Inc.	USD	200	9.000
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	1.500	56.000
US2358511028	Danaher Corporation	USD	6.700	15.100
US2540671011	Dilllard's Inc.	USD	0	8.100
US38259P5089	Google Inc. -A-Share-	USD	0	1.100
US5017971046	L Brands Inc.	USD	15.800	15.800
US5951121038	Micron Technology Inc.	USD	0	17.000
US6370711011	National Oilwell Varco Inc.	USD	700	12.900
US68389X1054	Oracle Corporation	USD	4.700	18.000
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	500	6.800
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	0	35.200
US7475251036	Qualcomm Inc.	USD	1.500	22.000
US8636671013	Stryker Corporation	USD	0	4.300
US7415034039	The Priceline Group Inc.	USD	0	820
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	9.000	20.800
US9130171096	United Technologies Corporation	USD	400	7.700
US88579Y1010	3M Co.	USD	750	7.250
Anleihen				
Börsengehandelte Wertpapiere				
AUD				
AU0000KFWHN1	6,250 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau v.09(2019)	0	1.200.000
EUR				
BE6285455497	0,000 %	Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.16(2028)	200.000	200.000
XS1076018131	2,400 %	AT&T Inc. v.14(2024)	0	1.900.000
XS1117297785	1,250 %	BlackRock Inc. v.15(2025)	0	1.450.000
DE0001137453	0,250 %	Bundesschatzanweisungen v.14(2016)	7.000.000	7.000.000
FR0012821940	2,500 %	Cap Gemini S.A. Reg.S. v.15(2023)	0	1.800.000
XS1415535340	1,125 %	Coca-Cola European Partners Plc. Reg.S. v.16(2024)	1.900.000	1.900.000

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Stiftung

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2015 bis 30. September 2016 (Fortsetzung)

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
XS1377682676	1,875 %	Coca-Cola HBC Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2024)	850.000	850.000
DE000A1KQXZ0	7,125 %	Freenet AG IHS v.11(2016)	0	1.000.000
XS1113441080	2,125 %	Gemalto NV v.14(2021)	0	900.000
XS1116263325	2,125 %	Goldman Sachs Group Inc. EMTN v.14(2024)	0	1.300.000
XS1375955678	0,000 %	International Business Machines Corporation v.16(2028)	250.000	250.000
XS1253558388	2,000 %	Kraft Heinz Foods Co. Reg.S. v.15(2023)	0	1.450.000
XS1405782407	1,500 %	Kraft Heinz Foods Co. Reg.S. v.16(2024)	300.000	300.000
XS1395010397	1,500 %	Mondi Finance Plc. EMTN v.16(2024)	600.000	600.000
XS1439749364	1,625 %	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2028)	600.000	600.000
XS1405775708	0,750 %	Thermo Fisher Scientific Inc. v.16(2024)	1.200.000	1.200.000
XS1463101680	1,600 %	Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2031)	350.000	350.000
XS0782708456	1,875 %	Volkswagen International Finance NV v.12(2017)	4.000.000	4.000.000
FR0011694496	3,750 %	Wendel S.A. v.14(2021)	1.500.000	1.500.000
HKD				
HK0000059292	2,930 %	Hong Kong v.10(2020)	0	2.800.000
NOK				
NO0010566524	5,000 %	DNB Boligkreditt AS EMTN Pfe. v.10(2021)	0	4.500.000
PLN				
PL0000105441	5,500 %	Polen S.1019 v.08(2019)	0	2.400.000
SEK				
SE0005705621	2,500 %	Kommuninvest I Sverige AB 2012 v.13(2020)	0	5.200.000
SGD				
SG7Y76964295	2,250 %	Singapore Government Bond v.11(2021)	0	1.100.000
USD				
XS0764313614	4,250 %	CEZ AS v.12(2022)	0	1.200.000
US428236BV43	4,650 %	HP Inc. v.11(2021)	0	2.000.000
US68389XBL82	2,400 %	Oracle Corporation v.16(2023)	2.500.000	2.500.000
USL81445AB10	3,300 %	Schlumberger Investment S.A. Reg.S. v.11(2021)	0	1.700.000
XS0600103401	4,500 %	Singtel Group Treasury Pte Ltd. v.11(2021)	0	1.650.000
USJ75963AU23	4,500 %	Softbank Corp Reg.S v.13(2020)	0	900.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
CAD				
CA68323ABR47	2,100 %	Ontario v.13(2018)	0	1.000.000
EUR				
XS1405780963	1,375 %	ASML Holding NV Reg.S. v.16(2026)	300.000	300.000
DE000A169G07	0,875 %	Daimler AG EMTN Reg.S. v.16(2021)	1.400.000	1.400.000
DE000A181034	1,750 %	JAB Holdings BV Reg.S. v.16(2023)	1.500.000	1.500.000
XS1490153886	0,000 %	Schaeffler Verwaltung Zwei GmbH Reg.S. v.16(2023)	600.000	600.000
XS1250034276	2,150 %	Thermo Fisher Scientific Inc. v. 15(2022)	0	1.500.000

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Stiftung

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2015 bis 30. September 2016 (Fortsetzung)

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
NZD				
NZLGFDT003C3	5,000 %	New Zealand Local Government Funding Agency v.12(2019)	0	1.200.000
USD				
US023135AN60	3,800 %	Amazon.com Inc. v.14(2024)	0	2.100.000
US07274EAD58	2,375 %	Bayer US Finance LLC 144A v.14(2019)	0	1.900.000
US151020AE43	3,950 %	Celgene Corporation v.10(2020)	0	1.400.000
US42824CAE93	3,600 %	Hewlett Packard Enterprise Co. S.144A v.15(2020)	600.000	600.000
US451102AX52	6,000 %	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corporation v.14(2020)	1.000.000	1.000.000
US585055BS43	3,500 %	Medtronic PLC v.14(2025)	0	1.700.000
US747525AE30	3,000 %	Qualcomm Inc. v.15(2022)	0	2.300.000
US81180WAH43	4,750 %	Seagate HDD Cayman v.13(2023)	2.000.000	2.000.000
Nicht notierte Wertpapiere				
CAD				
CA07813ZBD56	3,250 %	Bell Canada MTN v.13(2020)	0	550.000
Wandelanleihen				
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
EUR				
DE000A1PGZM3	5,500 %	TAG Immobilien AG CV v.12(2019)	0	300.000
USD				
US741503AT32	0,900 %	The Priceline Group Inc. CV v.14(2021)	0	950.000
Optionen				
EUR				
Call on Anheuser-Busch InBev S.A. Juli 2016/115,00			99	99
Call on Anheuser-Busch InBev S.A. September 2016/115,00			99	99
Call on ASML Holding NV Juni 2016/84,00			40	40
Call on bPost S.A. September 2016/25,00			500	500
Call on Daimler AG April 2016/70,00			380	380
Call on Daimler AG September 2016/68,00			380	380
Call on Dte. Post AG September 2016/27,50			800	800
Call on Freenet AG Juni 2016/28,00			215	215
Call on Nokia Corporation Dezember 2016/5,60			2.057	2.057
Call on Nokia OYJ Juni 2016/6,00			2.950	2.950

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Stiftung

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2015 bis 30. September 2016 (Fortsetzung)

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
	Call on Sanofi S.A. Dezember 2016/76,00	342	342
	Call on Unilever NV April 2016/40,00	300	300
	Put on Allianz SE Februar 2016/150,00	50	50
	Put on Bayer AG August 2016/86,00	500	500
	Put on Bayer AG Februar 2016/96,00	70	70
	Put on Bayer AG Juli 2016/84,00	500	500
	Put on Bayer AG Mai 2016/90,00	200	200
	Put on Daimler AG April 2016/62,00	48	48
	Put on DAX Performance-Index August 2016/8.500,00	150	150
	Put on DAX Performance-Index März 2016/8.400,00	195	195
	Put on LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE August 2016/140,00	150	150
	Put on Sanofi S.A. März 2016/72,00	230	230
USD			
	Call on Microsoft Corporation Mai 2016/55,00	241	241
	Put on Apple Inc. August 2016/90,00	90	90
	Put on Microsoft Corporation Juli 2016/48,00	235	235
Edelmetall Gold			
USD			
	Gold 388,575 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	1
	Gold 389,612 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	1
	Gold 391,348 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	1
	Gold 398,665 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	1
	Gold 398,992 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	1
	Gold 399,355 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	1
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	1
	Gold 402,361 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	1
	Gold 407,340 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	1

Ausgabeaufschläge, Rücknahmeabschläge und Verwaltungsvergütung

Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

ISIN	Wertpapiere	Währung	Ausgabeaufschlag in %[1)]	Rücknahmeabschlag in %[1)]	Verwaltungsvergütung in %
LU1012014905	Flossbach von Storch - Global Emerging Markets Equities - I	EUR	bis zu 5	-	0,78

[1)] Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge wurden im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2015 bis 30. September 2016 nicht bezahlt.

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Stiftung

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2016 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8650
Dänische Krone	DKK	1	7,4525
Japanischer Yen	JPY	1	114,0989
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4704
Schweizer Franken	CHF	1	1,0861
US-Dollar	USD	1	1,1228

Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities

Jahresbericht
1. Oktober 2015 - 30. September 2016

Die Gesellschaft ist berechtigt, Aktienklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Aktien zu bilden. Derzeit bestehen die folgenden Aktienklassen mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

	Aktienklasse F	Aktienklasse R	Aktienklasse I
WP-Kenn-Nr.:	A0M43Z	A0M430	A1W0MN
ISIN-Code:	LU0323578574	LU0323578657	LU0945408952
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,03 % p.a.	1,53 % p.a.	0,78 % p.a.
Mindesterstanlage:	5.000.000 EUR	keine	1.000.000 EUR
Mindestfolgeanlage:	1.000.000 EUR	keine	100.000 EUR
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Geografische Länderaufteilung [1)]

Vereinigte Staaten von Amerika	19,45 %
Deutschland	13,15 %
Schweiz	12,11 %
Japan	7,73 %
Niederlande	6,83 %
Dänemark	3,38 %
Großbritannien	3,05 %
Jungferninseln (GB)	2,73 %
Frankreich	2,40 %
Australien	1,11 %
Österreich	1,11 %
Kanada	0,68 %
Wertpapiervermögen	**73,73 %**
Edelmetall Gold	13,04 %
Bankguthaben	13,12 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,11 %
	100,00 %

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Wirtschaftliche Aufteilung [1)]

Lebensmittel, Getränke & Tabak	12,33 %
Automobile & Komponenten	10,54 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	10,54 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	5,61 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,41 %
Software & Dienste	5,00 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4,60 %
Telekommunikationsdienste	4,03 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,86 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,18 %
Investitionsgüter	2,81 %
Medien	1,47 %
Energie	1,46 %
Immobilien	1,11 %
Hardware & Ausrüstung	0,95 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,83 %
Wertpapiervermögen	**73,73 %**
Edelmetall Gold	13,04 %
Bankguthaben	13,12 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,11 %
	100,00 %

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Aktienklasse F

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
30.09.2014	1.058,86	5.045.514	-103.149,02	209,86
30.09.2015	1.190,86	5.351.510	81.373,04	222,53
30.09.2016	1.481,85	5.901.391	135.842,64	251,10

Aktienklasse R

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
30.09.2014	4.322,21	22.163.059	669.421,83	195,02
30.09.2015	5.815,35	28.679.475	1.396.039,14	202,77
30.09.2016	8.130,24	35.801.297	1.584.517,79	227,09

Aktienklasse I

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
30.09.2014	36,15	327.811	34.172,64	110,29
30.09.2015	119,35	1.028.152	84.555,50	116,08
30.09.2016	625,63	4.792.615	466.017,69	130,54

Entwicklungen der Vergangenheit sind keine Gewähr für zukünftige Ergebnisse.

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. September 2016

	EUR	EUR
	30. September 2015	**30. September 2016**
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten zum 30. September 2015: EUR 5.916.095.528,18) (Wertpapiereinstandskosten zum 30. September 2016: EUR 6.953.674.105,35)	6.229.316.328,89	7.546.963.638,94
Edelmetall Gold	663.729.598,23	1.335.415.177,64
Bankguthaben [1)]	335.432.794,60	1.343.917.223,18
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	9.706.266,23	2.330.716,94
Zinsforderungen	8.252.921,79	17.361.206,18
Dividendenforderungen	10.389.517,22	7.566.301,28
Forderungen aus Absatz von Aktien	13.281.646,00	38.100.080,10
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	22.987.749,96	2.638.535,24
Forderungen aus Devisengeschäften	22.302.345,46	22.983.428,65
	7.315.399.168,38	**10.317.276.308,15**
Optionen	-45.394.368,04	0,00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-16.128.282,38	-6.270.851,22
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-96.323.713,92	-21.978.703,70
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-22.281.639,93	-22.981.830,74
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementgebühr [2)]	-8.456.475,87	-11.912.970,72
Verwahrstellenvergütung [2)]	-235.981,16	-293.696,80
Performancegebühr	0,00	-14.679.281,44
Zentralverwaltungsstellenvergütung [2)]	-104.026,76	-129.591,25
Taxe d'abonnement [3)]	-899.237,94	-1.288.421,26
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-13.626,05	-13.855,84
	-189.837.352,05	**-79.549.202,97**
Netto-Teilfondsvermögen	**7.125.561.816,33**	**10.237.727.105,18**
Umlaufende Aktien	**35.059.135,918**	**46.495.303,084**

1) Die gehaltenen Bankguthaben sind nicht durch eine Einrichtung zur Sicherung der Einlagen geschützt.
2) Rückstellungen für den Zeitraum 1. September 2016 - 30. September 2016.
3) Rückstellungen für das 3. Quartal 2016.

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Zurechnung auf die Aktienklassen

	30. September 2015	30. September 2016
Aktienklasse F		
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.190.863.428,89 EUR	1.481.854.182,69 EUR
Umlaufende Aktien	5.351.509,686	5.901.390,627
Aktienwert	222,53 EUR	251,10 EUR
Aktienklasse R		
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	5.815.352.265,11 EUR	8.130.243.818,36 EUR
Umlaufende Aktien	28.679.474,695	35.801.296,979
Aktienwert	202,77 EUR	227,09 EUR
Aktienklasse I		
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	119.346.122,33 EUR	625.629.104,13 EUR
Umlaufende Aktien	1.028.151,537	4.792.615,478
Aktienwert	116,08 EUR	130,54 EUR

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	Stück	Stück
	30. September 2015	**30. September 2016**
Aktienklasse F		
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	5.045.514,231	5.351.509,686
Ausgegebene Aktien	1.514.507,886	1.107.080,675
Zurückgenommene Aktien	-1.208.512,431	-557.199,734
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	**5.351.509,686**	**5.901.390,627**
Aktienklasse R		
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	22.163.058,639	28.679.474,695
Ausgegebene Aktien	9.577.863,253	9.824.972,371
Zurückgenommene Aktien	-3.061.447,197	-2.703.150,087
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	**28.679.474,695**	**35.801.296,979**
Aktienklasse I		
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	327.810,607	1.028.151,537
Ausgegebene Aktien	822.309,694	4.389.277,707
Zurückgenommene Aktien	-121.968,764	-624.813,766
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	**1.028.151,537**	**4.792.615,478**

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016

	EUR	EUR	EUR	EUR
	Total	**Aktienklasse F**	**Aktienklasse R**	**Aktienklasse I**
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	7.125.561.816,33	1.190.863.428,89	5.815.352.265,11	119.346.122,33
Ordentlicher Nettoaufwand	-6.751.679,00	8.404.517,90	-15.264.738,15	108.541,25
Ertrags- und Aufwandsausgleich	1.494.349,72	-549.510,11	1.495.954,83	547.905,00
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	2.983.872.950,71	267.857.479,47	2.170.631.373,96	545.384.097,28
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-797.494.827,96	-132.014.840,41	-586.113.583,01	-79.366.404,54
Realisierte Gewinne	876.866.120,51	137.793.938,04	703.837.470,19	35.234.712,28
Realisierte Verluste	-302.301.669,84	-46.562.023,41	-241.753.293,60	-13.986.352,83
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	435.042.634,67	69.152.977,87	346.696.537,94	19.193.118,86
Ausschüttung	-78.562.589,96	-13.091.785,55	-64.638.168,91	-832.635,50
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	**10.237.727.105,18**	**1.481.854.182,69**	**8.130.243.818,36**	**625.629.104,13**

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016

	EUR	EUR	EUR	EUR
	Total	**Aktienklasse F**	**Aktienklasse R**	**Aktienklasse I**
Erträge				
Dividenden	114.378.997,02	17.496.318,59	91.117.562,98	5.765.115,45
Zinsen auf Anleihen	42.469.397,14	6.537.408,94	33.921.735,86	2.010.252,34
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	547.183,88	89.594,88	450.439,88	7.149,12
Bankzinsen	-2.151.289,60	-339.073,91	-1.732.405,83	-79.809,86
Sonstige Erträge	17.502,55	2.865,84	14.408,03	228,68
Ertragsausgleich	19.811.728,46	1.461.818,66	15.370.069,94	2.979.839,86
Erträge insgesamt	**175.073.519,45**	**25.248.933,00**	**139.141.810,86**	**10.682.775,59**
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-1.366.763,92	-199.027,22	-1.078.267,00	-89.469,70
Performancegebühr	-22.116.470,86	0,00	-18.891.508,64	-3.224.962,22
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementgebühr	-126.276.227,93	-14.070.539,28	-108.967.342,48	-3.238.346,17
Verwahrstellenvergütung	-3.333.581,98	-515.391,55	-2.667.317,09	-150.873,34
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-1.453.533,96	-224.725,01	-1.163.042,98	-65.765,97
Taxe d'abonnement	-4.542.530,07	-700.885,43	-3.632.460,44	-209.184,20
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-62.007,49	-9.604,75	-49.380,57	-3.022,17
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-35.236,44	-5.274,49	-27.934,87	-2.027,08
Register- und Transferstellenvergütung	-39.713,79	-6.212,64	-31.866,27	-1.634,88
Staatliche Gebühren	-10.326,47	-1.589,59	-8.193,37	-543,51
Lagerstellengebühren	-1.237.467,88	-191.871,20	-987.166,47	-58.430,21
Sonstige Aufwendungen [1]	-45.259,48	-6.985,39	-36.044,06	-2.230,03
Aufwandsausgleich	-21.306.078,18	-912.308,55	-16.866.024,77	-3.527.744,86
Aufwendungen insgesamt	**-181.825.198,45**	**-16.844.415,10**	**-154.406.549,01**	**-10.574.234,34**
Ordentlicher Nettoaufwand	**-6.751.679,00**	**8.404.517,90**	**-15.264.738,15**	**108.541,25**
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt [3]	**9.985.546,10**			
Laufende Kosten in Prozent [3]		**1,16**	**1,68**	**0,93**
Total Expense Ratio ohne Performancegebühr in Prozent [3] (für den Zeitraum vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016)		**1,16**	**1,68**	**0,92**
Total Expense Ratio mit Performancegebühr in Prozent [3] (für den Zeitraum vom 1. Oktober 2015 bis zum 30.September 2016)		**1,16**	**1,95**	**1,72**
Performancegebühr [2] (für den Zeitraum vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016)		**-**	**0,27**	**0,80**

1) Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Lieferspesen und Mitgliedsbeiträgen.
2) Die Performancegebühr wird unter Berücksichtigung des jeweiligen Aktienklassenvolumens berechnet.
3) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Dänemark								
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	9.717.428	500.000	9.217.428	280,0000	346.310.612,55	3,38
							346.310.612,55	**3,38**
Deutschland								
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	EUR	2.709.728	1.550.000	2.709.728	73,7000	199.706.953,60	1,95
DE0005190037	Bayerische Motorenwerke AG -VZ-	EUR	67.776	0	543.577	64,6900	35.163.996,13	0,34
DE0005158703	Bechtle AG	EUR	0	899.339	1.066.858	102,3000	109.139.573,40	1,07
DE0005227235	Biotest AG -VZ-	EUR	0	0	999.768	13,0150	13.011.980,52	0,13
DE0007100000	Daimler AG	EUR	3.262.337	200.000	5.536.144	62,1000	343.794.542,40	3,36
DE000A0Z2ZZ5	Freenet AG	EUR	5.699.357	660.190	8.145.199	25,8400	210.471.942,16	2,06
DE0007164600	SAP SE	EUR	880.209	0	880.209	80,7400	71.068.074,66	0,69
DE0008303504	TAG Immobilien AG	EUR	1.490.245	5.502.202	8.788.043	12,9500	113.805.156,85	1,11
DE0005089031	United Internet AG	EUR	2.513.404	300.474	2.513.404	39,3750	98.965.282,50	0,97
							1.195.127.502,22	**11,68**
Frankreich								
FR0013201381	Air Liquide S.A. BZR 28.09.16	EUR	2.151.000	0	2.151.000	2,4175	5.200.042,50	0,05
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	2.151.000	0	2.151.000	95,3400	205.076.340,00	2,00
							210.276.382,50	**2,05**
Großbritannien								
GB0004544929	Imperial Brands Plc.	GBP	3.555.424	654.424	5.501.000	39,6050	251.869.485,55	2,46
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	670.345	2.200.000	720.345	72,0500	60.000.991,04	0,59
							311.870.476,59	**3,05**
Japan								
JP3802400006	Fanuc Corporation	JPY	513.170	200.000	513.170	17.290,0000	77.763.320,24	0,76
JP3726800000	Japan Tobacco Inc.	JPY	5.995.600	1.515.100	6.480.500	4.125,0000	234.288.520,75	2,29
JP3496400007	KDDI Corporation	JPY	4.170.252	667.300	7.224.068	3.186,0000	201.718.690,08	1,97
JP3862400003	Makita Corporation	JPY	0	953.200	546.800	7.260,0000	34.792.342,43	0,34
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	JPY	1.023.238	0	4.700.483	5.898,0000	242.977.353,28	2,37
							791.540.226,78	**7,73**
Jungferninseln (GB)								
VGG607541015	Michael Kors Holdings Ltd.	USD	1.952.000	1.028.686	6.692.949	46,8700	279.389.490,23	2,73
							279.389.490,23	**2,73**
Niederlande								
NL0000009355	Unilever NV	EUR	6.499.937	2.133.072	10.222.329	41,0200	419.319.935,58	4,10
							419.319.935,58	**4,10**

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
Schweiz								
CH0038863350	Nestle S.A.	CHF	2.414.990	1.763.686	8.380.527	77,1000	594.916.335,24	5,81
CH0012005267	Novartis AG	CHF	2.150.000	0	4.000.000	77,2500	284.504.189,30	2,78
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	276.792	0	1.100.000	241,8000	244.894.576,93	2,39
CH0012255151	Swatch Group	CHF	40.000	313.000	457.000	275,0000	115.712.181,20	1,13
							1.240.027.282,67	**12,11**
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0028241000	Abbott Laboratories	USD	6.866.105	1.400.000	8.468.696	41,4400	312.560.351,12	3,05
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	323.085	270.000	53.085	802,6400	37.948.115,78	0,37
US0311621009	Amgen Inc.	USD	200.000	301.000	650.000	165,4500	95.780.637,69	0,94
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	USD	442.502	0	2.545.614	143,5900	325.547.483,31	3,18
US1912161007	Coca-Cola Co.	USD	1.504.000	5.619.143	4.854.000	42,0300	181.700.765,94	1,77
US2358511028	Danaher Corporation	USD	1.240.250	148.816	2.306.711	77,1300	158.457.979,54	1,55
US34959J1088	Fortive Corporation	USD	877.264	390.876	486.388	50,7000	21.962.835,41	0,21
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	0	850.000	900.000	117,2700	93.999.821,87	0,92
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	547.803	0	647.803	100,6100	58.047.256,71	0,57
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	661.445	1.995.424	2.661.445	57,4000	136.058.908,98	1,33
US61166W1018	Monsanto Co.	USD	1.767.656	0	1.767.656	101,7900	160.250.894,41	1,57
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	298.433	2.002.000	1.201.026	88,2300	94.377.025,28	0,92
US9130171096	United Technologies Corporation	USD	300.000	199.850	1.488.000	101,0600	133.930.602,07	1,31
US88579Y1010	3M Co.	USD	200.000	1.476.000	125.000	175,3700	19.523.735,30	0,19
							1.830.146.413,41	**17,88**
Börsengehandelte Wertpapiere							**6.624.008.322,53**	**64,71**
Aktien, Anrechte und Genussscheine							**6.624.008.322,53**	**64,71**
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
XS1222591023	3,000 %	Bertelsmann SE & Co. KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075)	50.000.000	0	75.000.000	101,2500	75.937.500,00	0,74
XS1222594472	3,500 %	Bertelsmann SE & Co. KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075)	47.900.000	0	76.000.000	98,1250	74.575.000,00	0,73
XS1309436753	4,750 %	BHP Billiton Finance Ltd. Fix-to-Float v.15(2076)	128.500.000	23.700.000	104.800.000	108,3750	113.577.000,00	1,11
XS1294342792	5,250 %	OMV AG Fix-to-Float Reg.S. Perp.	59.000.000	0	59.000.000	108,5970	64.072.230,00	0,63
XS1294343337	6,250 %	OMV AG Fix-to-Float Reg.S. Perp.	43.500.000	0	43.500.000	113,5000	49.372.500,00	0,48

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
XS1490960942	3,750 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	21.700.000	0	21.700.000	99,9375	21.686.437,50	0,21
XS1413581205	3,875 % Total S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	35.300.000	1.800.000	33.500.000	106,2500	35.593.750,00	0,35
XS1048428442	4,625 % Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	93.000.000	0	176.000.000	101,7700	179.115.200,00	1,75
XS1206541366	3,500 % Volkswagen International Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	55.000.000	0	85.000.000	92,2500	78.412.500,00	0,77
						692.342.117,50	**6,77**
Börsengehandelte Wertpapiere						**692.342.117,50**	**6,77**
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
USD							
US380956AD47	3,700 % GoldCorporation Inc. v.13(2023)	32.000.000	0	75.800.000	103,6821	69.995.575,17	0,68
US595112BC66	5,500 % Micron Technology Inc. v.14(2025)	0	3.500.000	96.400.000	98,4870	84.557.773,37	0,83
US87264AAL98	6,625 % T-Mobile USA Inc. v.14(2023)	40.000.000	0	80.000.000	106,7500	76.059.850,37	0,74
						230.613.198,91	**2,25**
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						**230.613.198,91**	**2,25**
Anleihen						**922.955.316,41**	**9,02**
Wertpapiervermögen						**7.546.963.638,94**	**73,73**
Edelmetall Gold							
EUR							
Gold 404,549 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)		0	0	1	475.127,8953	475.127,90	0,00
Gold 408,182 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)		0	0	1	479.394,7200	479.394,72	0,00
						954.522,62	**0,00**
USD							
Gold 357,326 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)		1	0	1	470.991,4006	419.479,34	0,00
Gold 358,544 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)		1	0	1	472.596,8464	420.909,20	0,00
Gold 358,627 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)		0	0	1	472.706,2487	421.006,64	0,00
Gold 359,045 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)		1	0	1	473.257,2145	421.497,34	0,00
Gold 359,607 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)		0	0	1	473.997,9867	422.157,10	0,00
Gold 362,743 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)		1	0	1	478.131,5483	425.838,57	0,00
Gold 364,762 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)		1	0	1	480.792,7922	428.208,75	0,00
Gold 365,088 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)		0	0	1	481.222,4928	428.591,46	0,00
Gold 366,187 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)		0	0	1	482.671,0847	429.881,62	0,00
Gold 366,519 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)		0	0	1	483.108,6939	430.271,37	0,00

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 366,757 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	483.422,4017	430.550,77	0,00
	Gold 367,146 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	483.935,1426	431.007,43	0,00
	Gold 367,410 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	484.283,1210	431.317,35	0,00
	Gold 367,724 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	484.697,0044	431.685,96	0,00
	Gold 368,247 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	485.386,3707	432.299,94	0,00
	Gold 369,111 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	486.525,2091	433.314,22	0,00
	Gold 369,153 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	486.580,5693	433.363,53	0,00
	Gold 369,709 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	487.313,4329	434.016,24	0,00
	Gold 369,752 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	487.370,1112	434.066,72	0,00
	Gold 370.301 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	488.093,7481	434.711,21	0,00
	Gold 370,798 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	488.748,8438	435.294,66	0,00
	Gold 371,376 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	489.510,7056	435.973,20	0,00
	Gold 371,680 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	489.911,4080	436.330,08	0,00
	Gold 371,757 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	490.012,9017	436.420,47	0,00
	Gold 371,983 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	490.310,7923	436.685,78	0,00
	Gold 372,120 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	490.491,3720	436.846,61	0,00
	Gold 372,524 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	491.023,8844	437.320,88	0,00
	Gold 372,696 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	491.250,5976	437.522,80	0,00
	Gold 372,811 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	491.402,1791	437.657,80	0,00
	Gold 372,940 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	491.572,2140	437.809,24	0,00
	Gold 373,152 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	491.851,6512	438.058,11	0,00
	Gold 373,199 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	491.913,6019	438.113,29	0,00
	Gold 373,201 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	491.916,2381	438.115,64	0,00
	Gold 373,205 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	491.921,5105	438.120,33	0,00
	Gold 374,211 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	493.247,5191	439.301,32	0,00
	Gold 374.274 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	493.330,5594	439.375,28	0,00
	Gold 374,520 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	493.654,8120	439.664,06	0,00
	Gold 374,559 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	493.706,2179	439.709,85	0,00
	Gold 374,582 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	493.736,5342	439.736,85	0,00
	Gold 374.683 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	493.869,6623	439.855,42	0,00
	Gold 374,686 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	493.873,6166	439.858,94	0,00
	Gold 374,703 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	493.896,0243	439.878,89	0,00
	Gold 374,886 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	494.137,2366	440.093,73	0,00
	Gold 375,247 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	494.613,0707	440.517,52	0,00
	Gold 375,266 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	494.638,1146	440.539,82	0,00
	Gold 375,379 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	494.787,0599	440.672,48	0,00
	Gold 375,410 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	494.827,9210	440.708,87	0,00
	Gold 375,458 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	494.891,1898	440.765,22	0,00
	Gold 375,568 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	495.036,1808	440.894,35	0,00
	Gold 376.067 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	495.693,9127	441.480,15	0,00
	Gold 376,089 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	495.722,9109	441.505,98	0,00

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 376,092 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	495.726,8652	441.509,50	0,00
	Gold 376,206 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	495.877,1286	441.643,33	0,00
	Gold 376,392 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	496.122,2952	441.861,69	0,00
	Gold 376,424 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	496.164,4744	441.899,24	0,00
	Gold 376.429 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	496.171,0649	441.905,11	0,00
	Gold 376,451 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	496.200,0631	441.930,94	0,00
	Gold 376,808 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	496.670,6248	442.350,04	0,00
	Gold 376,810 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	496.673,2610	442.352,39	0,00
	Gold 376,928 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	496.828,7968	442.490,92	0,00
	Gold 377,126 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	497.089,7806	442.723,35	0,00
	Gold 377,131 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	497.096,3711	442.729,22	0,00
	Gold 377,255 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	497.259,8155	442.874,80	0,00
	Gold 377,265 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	497.272,9965	442.886,53	0,00
	Gold 377,294 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	497.311,2214	442.920,57	0,00
	Gold 377,412 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	497.466,7572	443.059,10	0,00
	Gold 377,590 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	497.701,3790	443.268,06	0,00
	Gold 377,608 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	497.725,1048	443.289,19	0,00
	Gold 377,626 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	497.748,8306	443.310,32	0,00
	Gold 377,682 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	497.822,6442	443.376,06	0,00
	Gold 377,786 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	497.959,7266	443.498,16	0,00
	Gold 377,925 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	498.142,9425	443.661,33	0,00
	Gold 378,181 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	498.480,3761	443.961,86	0,00
	Gold 378,235 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	498.551,5535	444.025,25	0,00
	Gold 378,261 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	498.585,8241	444.055,77	0,00
	Gold 378,377 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	498.738,7237	444.191,95	0,00
	Gold 378,466 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	498.856,0346	444.296,43	0,00
	Gold 378,502 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	498.903,4862	444.338,70	0,00
	Gold 378,528 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	498.937,7568	444.369,22	0,00
	Gold 378,611 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	499.047,1591	444.466,65	0,00
	Gold 378,614 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	499.051,1134	444.470,17	0,00
	Gold 378.677 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	499.134,1537	444.544,13	0,00
	Gold 378,683 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	499.142,0623	444.551,18	0,00
	Gold 378,698 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	499.161,8338	444.568,78	0,00
	Gold 378,868 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	499.385,9108	444.768,36	0,00
	Gold 378,879 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	499.400,4099	444.781,27	0,00
	Gold 379,293 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	499.946,1033	445.267,28	0,00
	Gold 379,328 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	499.992,2368	445.308,37	0,00
	Gold 379,486 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	500.200,4966	445.493,85	0,00
	Gold 379,496 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	500.213,6776	445.505,59	0,00
	Gold 379,633 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	500.394,2573	445.666,42	0,00
	Gold 379,683 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	500.460,1623	445.725,12	0,00

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 379,765 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	500.568,2465	445.821,38	0,00
	Gold 379.771 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	500.576,1551	445.828,43	0,00
	Gold 379,810 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	500.627,5610	445.874,21	0,00
	Gold 379,821 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	500.642,0601	445.887,12	0,00
	Gold 379,891 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	500.734,3271	445.969,30	0,00
	Gold 379.962 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	500.827,9122	446.052,65	0,00
	Gold 379,964 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	500.830,5484	446.055,00	0,00
	Gold 380,051 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	500.945,2231	446.157,13	0,00
	Gold 380,059 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	500.955,7679	446.166,52	0,00
	Gold 380,096 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	501.004,5376	446.209,96	0,00
	Gold 380,168 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	501.099,4408	446.294,48	0,00
	Gold 380,208 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	501.152,1648	446.341,43	0,00
	Gold 380,315 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	501.293,2015	446.467,05	0,00
	Gold 380,347 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	501.335,3807	446.504,61	0,00
	Gold 380,439 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	501.456,6459	446.612,62	0,00
	Gold 380,460 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	501.484,3260	446.637,27	0,00
	Gold 380,468 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	501.494,8708	446.646,66	0,00
	Gold 380,507 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	501.546,2767	446.692,45	0,00
	Gold 380,536 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	501.584,5016	446.726,49	0,00
	Gold 380,570 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	501.629,3170	446.766,41	0,00
	Gold 380,675 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	501.767,7175	446.889,67	0,00
	Gold 380,686 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	501.782,2166	446.902,58	0,00
	Gold 380,694 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	501.792,7614	446.911,97	0,00
	Gold 380,738 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	501.850,7578	446.963,63	0,00
	Gold 380,836 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	501.979,9316	447.078,67	0,00
	Gold 380.866 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	502.019,4746	447.113,88	0,00
	Gold 380,893 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	502.055,0633	447.145,58	0,00
	Gold 380,937 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	502.113,0597	447.197,24	0,00
	Gold 380,963 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	502.147,3303	447.227,76	0,00
	Gold 380,997 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	502.192,1457	447.267,68	0,00
	Gold 381,018 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	502.219,8258	447.292,33	0,00
	Gold 381,046 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	502.256,7326	447.325,20	0,00
	Gold 381,116 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	502.348,9996	447.407,37	0,00
	Gold 381,119 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	502.352,9539	447.410,89	0,00
	Gold 381,222 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	502.488,7182	447.531,81	0,00
	Gold 381,243 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	502.516,3983	447.556,47	0,00
	Gold 381,317 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	502.613,9377	447.643,34	0,00
	Gold 381,323 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	502.621,8463	447.650,38	0,00
	Gold 381,362 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	502.673,2522	447.696,16	0,00
	Gold 381,381 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	502.698,2961	447.718,47	0,00
	Gold 381,390 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	502.710,1590	447.729,03	0,00

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 381,459 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	502.801,1079	447.810,04	0,00
	Gold 381,467 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	502.811,6527	447.819,42	0,00
	Gold 381,477 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	502.824,8337	447.831,16	0,00
	Gold 381,537 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	502.903,9197	447.901,60	0,00
	Gold 381,579 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	502.959,2799	447.950,91	0,00
	Gold 381,692 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	503.108,2252	448.083,57	0,00
	Gold 381,707 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	503.127,9967	448.101,18	0,00
	Gold 381,781 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	503.225,5361	448.188,05	0,00
	Gold 381,801 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	503.251,8981	448.211,52	0,00
	Gold 381,806 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	503.258,4886	448.217,39	0,00
	Gold 381,813 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	503.267,7153	448.225,61	0,00
	Gold 381,918 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	503.406,1158	448.348,88	0,00
	Gold 382,046 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	503.574,8326	448.499,14	0,00
	Gold 382,057 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	503.589,3317	448.512,05	0,00
	Gold 382,061 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	503.594,6041	448.516,74	0,00
	Gold 382,063 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	503.597,2403	448.519,10	0,00
	Gold 382,108 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	503.656,5548	448.571,92	0,00
	Gold 382,190 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	503.764,6390	448.668,19	0,00
	Gold 382,229 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	503.816,0449	448.713,97	0,00
	Gold 382,309 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	503.921,4929	448.807,88	0,00
	Gold 382,365 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	503.995,3065	448.873,63	0,00
	Gold 382,507 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	504.182,4767	449.040,33	0,00
	Gold 382,584 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	504.283,9704	449.130,72	0,00
	Gold 382,598 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	504.302,4238	449.147,15	0,00
	Gold 382,712 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	504.452,6872	449.280,99	0,00
	Gold 382,780 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	504.542,3180	449.360,81	0,00
	Gold 382,860 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	504.647,7660	449.454,73	0,00
	Gold 382,933 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	504.743,9873	449.540,43	0,00
	Gold 382,935 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	504.746,6235	449.542,77	0,00
	Gold 382,954 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	504.771,6674	449.565,08	0,00
	Gold 382,958 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	504.776,9398	449.569,77	0,00
	Gold 382,958 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	504.776,9398	449.569,77	0,00
	Gold 382,962 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	504.782,2122	449.574,47	0,00
	Gold 382,993 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	504.823,0733	449.610,86	0,00
	Gold 383.045 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	504.891,6145	449.671,90	0,00
	Gold 383,115 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	504.983,8815	449.754,08	0,00
	Gold 383,116 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	504.985,1996	449.755,25	0,00
	Gold 383,142 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	505.019,4702	449.785,78	0,00
	Gold 383,186 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	505.077,4666	449.837,43	0,00
	Gold 383,199 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	505.094,6019	449.852,69	0,00
	Gold 383,221 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	505.123,6001	449.878,52	0,00

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 383,344 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	505.285,7264	450.022,92	0,00
	Gold 383,394 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	505.351,6314	450.081,61	0,00
	Gold 383,435 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	505.405,6735	450.129,74	0,00
	Gold 383,437 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	505.408,3097	450.132,09	0,00
	Gold 383,488 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	505.475,5328	450.191,96	0,00
	Gold 383,507 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	505.500,5767	450.214,27	0,00
	Gold 383,618 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	505.646,8858	450.344,58	0,00
	Gold 383,656 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	505.696,9736	450.389,18	0,00
	Gold 383,685 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	505.735,1985	450.423,23	0,00
	Gold 383,708 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	505.765,5148	450.450,22	0,00
	Gold 383,845 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	505.946,0945	450.611,05	0,00
	Gold 383,896 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	506.013,3176	450.670,93	0,00
	Gold 383,949 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	506.083,1769	450.733,15	0,00
	Gold 383,985 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	506.130,6285	450.775,41	0,00
	Gold 384,043 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	506.207,0783	450.843,50	0,00
	Gold 384,060 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	506.229,4860	450.863,46	0,00
	Gold 384,093 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	506.272,9833	450.902,19	0,00
	Gold 384.108 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	506.292,7548	450.919,80	0,00
	Gold 384,114 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	506.300,6634	450.926,84	0,00
	Gold 384,266 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	506.501,0146	451.105,28	0,00
	Gold 384,285 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	506.526,0585	451.127,59	0,00
	Gold 384,288 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	506.530,0128	451.131,11	0,00
	Gold 384,302 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	506.548,4662	451.147,55	0,00
	Gold 384,353 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	506.615,6893	451.207,42	0,00
	Gold 384,408 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	506.688,1848	451.271,98	0,00
	Gold 384.411 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	506.692,1391	451.275,51	0,00
	Gold 384,425 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	506.710,5925	451.291,94	0,00
	Gold 384,426 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	506.711,9106	451.293,12	0,00
	Gold 384,468 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	506.767,2708	451.342,42	0,00
	Gold 384,488 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	506.793,6328	451.365,90	0,00
	Gold 384,551 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	506.876,6731	451.439,86	0,00
	Gold 384,565 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	506.895,1265	451.456,30	0,00
	Gold 384,572 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	506.904,3532	451.464,51	0,00
	Gold 384,675 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	507.040,1175	451.585,43	0,00
	Gold 384,787 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	507.187,7447	451.716,90	0,00
	Gold 384,796 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	507.199,6076	451.727,48	0,00
	Gold 384,863 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	507.287,9203	451.806,13	0,00
	Gold 384,863 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	507.287,9203	451.806,13	0,00
	Gold 384,864 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	507.289,2384	451.807,30	0,00
	Gold 384.866 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	507.291,8746	451.809,65	0,00
	Gold 384,922 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	507.365,6882	451.875,39	0,00

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 384,995 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	507.461,9095	451.961,09	0,00
	Gold 385,002 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	507.471,1362	451.969,31	0,00
	Gold 385,005 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	507.475,0905	451.972,83	0,00
	Gold 385,013 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	507.485,6353	451.982,22	0,00
	Gold 385,133 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	507.643,8073	452.123,09	0,00
	Gold 385,165 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	507.685,9865	452.160,66	0,00
	Gold 385,208 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	507.742,6648	452.211,13	0,00
	Gold 385,262 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	507.813,8422	452.274,53	0,00
	Gold 385.272 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	507.827,0232	452.286,27	0,00
	Gold 385.278 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	507.834,9318	452.293,31	0,00
	Gold 385,282 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	507.840,2042	452.298,01	0,00
	Gold 385,310 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	507.877,1110	452.330,88	0,00
	Gold 385,355 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	507.936,4255	452.383,71	0,00
	Gold 385,370 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	507.956,1970	452.401,32	0,00
	Gold 385,381 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	507.970,6961	452.414,23	0,00
	Gold 385.394 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	507.987,8314	452.429,49	0,00
	Gold 385,407 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	508.004,9667	452.444,75	0,00
	Gold 385,484 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	508.106,4604	452.535,14	0,00
	Gold 385,513 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	508.144,6853	452.569,19	0,00
	Gold 385,526 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	508.161,8206	452.584,45	0,00
	Gold 385,658 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	508.335,8098	452.739,41	0,00
	Gold 385,696 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	508.385,8976	452.784,02	0,00
	Gold 385,905 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	508.661,3805	453.029,37	0,00
	Gold 385,924 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	508.686,4244	453.051,67	0,00
	Gold 385,928 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	508.691,6968	453.056,38	0,00
	Gold 386,023 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	508.816,9163	453.167,90	0,00
	Gold 386,079 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	508.890,7299	453.233,64	0,00
	Gold 386,115 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	508.938,1815	453.275,90	0,00
	Gold 386,201 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	509.051,5381	453.376,86	0,00
	Gold 386,214 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	509.068,6734	453.392,12	0,00
	Gold 386,217 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	509.072,6277	453.395,64	0,00
	Gold 386.287 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	509.164,8947	453.477,81	0,00
	Gold 386,412 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	509.329,6572	453.624,56	0,00
	Gold 386,471 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	509.407,4251	453.693,83	0,00
	Gold 386,506 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	509.453,5586	453.734,91	0,00
	Gold 386,519 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	509.470,6939	453.750,17	0,00
	Gold 386,552 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	509.514,1912	453.788,91	0,00
	Gold 386.611 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	509.591,9591	453.858,18	0,00
	Gold 386,680 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	509.682,9080	453.939,18	0,00
	Gold 386,719 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	509.734,3139	453.984,96	0,00
	Gold 386,728 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	509.746,1768	453.995,53	0,00

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 386,734 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	509.754,0854	454.002,57	0,00
	Gold 386,736 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	509.756,7216	454.004,92	0,00
	Gold 386,795 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	509.834,4895	454.074,18	0,00
	Gold 386,840 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	509.893,8040	454.127,00	0,00
	Gold 386,843 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	509.897,7583	454.130,53	0,00
	Gold 386,844 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	509.899,0764	454.131,71	0,00
	Gold 386,930 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	510.012,4330	454.232,66	0,00
	Gold 386,935 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	510.019,0235	454.238,53	0,00
	Gold 387,003 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	510.108,6543	454.318,36	0,00
	Gold 387,018 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	510.128,4258	454.335,97	0,00
	Gold 387,029 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	510.142,9249	454.348,88	0,00
	Gold 387,048 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	510.167,9688	454.371,19	0,00
	Gold 387,073 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	510.200,9213	454.400,53	0,00
	Gold 387,081 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	510.211,4661	454.409,93	0,00
	Gold 387,091 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	510.224,6471	454.421,67	0,00
	Gold 387,146 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	510.297,1426	454.486,23	0,00
	Gold 387,164 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	510.320,8684	454.507,37	0,00
	Gold 387,172 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	510.331,4132	454.516,75	0,00
	Gold 387,172 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	510.331,4132	454.516,75	0,00
	Gold 387,191 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	510.356,4571	454.539,06	0,00
	Gold 387,224 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	510.399,9544	454.577,80	0,00
	Gold 387,326 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	510.534,4006	454.697,54	0,00
	Gold 387,399 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	510.630,6219	454.783,24	0,00
	Gold 387,516 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	510.784,8396	454.920,59	0,00
	Gold 387,537 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	510.812,5197	454.945,24	0,00
	Gold 387,603 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	510.899,5143	455.022,72	0,00
	Gold 387,646 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	510.956,1926	455.073,20	0,00
	Gold 387,665 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	510.981,2365	455.095,51	0,00
	Gold 387,677 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	510.997,0537	455.109,59	0,00
	Gold 387,772 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	511.122,2732	455.221,12	0,00
	Gold 387,800 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	511.159,1800	455.253,99	0,00
	Gold 387,800 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	511.159,1800	455.253,99	0,00
	Gold 387,837 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	511.207,9497	455.297,43	0,00
	Gold 387,847 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	511.221,1307	455.309,16	0,00
	Gold 387,853 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	511.229,0393	455.316,21	0,00
	Gold 387,877 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	511.260,6737	455.344,38	0,00
	Gold 387,902 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	511.293,6262	455.373,74	0,00
	Gold 387,934 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	511.335,8054	455.411,30	0,00
	Gold 387,960 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	511.370,0760	455.441,82	0,00
	Gold 387,975 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	511.389,8475	455.459,43	0,00
	Gold 388,024 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	511.454,4344	455.516,95	0,00

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 388,030 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	511.462,3430	455.523,99	0,00
	Gold 388.056 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	511.496,6136	455.554,52	0,00
	Gold 388,063 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	511.505,8403	455.562,74	0,00
	Gold 388,068 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	511.512,4308	455.568,61	0,00
	Gold 388,079 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	511.526,9299	455.581,52	0,00
	Gold 388,103 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	511.558,5643	455.609,69	0,00
	Gold 388,113 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	511.571,7453	455.621,44	0,00
	Gold 388,155 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	511.627,1055	455.670,74	0,00
	Gold 388,158 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	511.631,0598	455.674,26	0,00
	Gold 388,199 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	511.685,1019	455.722,39	0,00
	Gold 388,199 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	511.685,1019	455.722,39	0,00
	Gold 388,213 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	511.703,5553	455.738,83	0,00
	Gold 388,222 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	511.715,4182	455.749,39	0,00
	Gold 388,226 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	511.720,6906	455.754,09	0,00
	Gold 388,287 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	511.801,0947	455.825,69	0,00
	Gold 388,300 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	511.818,2300	455.840,96	0,00
	Gold 388,316 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	511.839,3196	455.859,74	0,00
	Gold 388,349 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	511.882,8169	455.898,49	0,00
	Gold 388.351 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	511.885,4531	455.900,83	0,00
	Gold 388,371 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	511.911,8151	455.924,31	0,00
	Gold 388,410 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	511.963,2210	455.970,09	0,00
	Gold 388,459 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	512.027,8079	456.027,62	0,00
	Gold 388.488 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	512.066,0328	456.061,66	0,00
	Gold 388,501 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	512.083,1681	456.076,92	0,00
	Gold 388,519 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	512.106,8939	456.098,05	0,00
	Gold 388,557 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	512.156,9817	456.142,66	0,00
	Gold 388,561 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	512.162,2541	456.147,35	0,00
	Gold 388,652 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	512.282,2012	456.254,19	0,00
	Gold 388,695 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	512.338,8795	456.304,67	0,00
	Gold 388,698 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	512.342,8338	456.308,18	0,00
	Gold 388,730 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	512.385,0130	456.345,75	0,00
	Gold 388,732 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	512.387,6492	456.348,10	0,00
	Gold 388,733 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	512.388,9673	456.349,28	0,00
	Gold 388,756 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	512.419,2836	456.376,27	0,00
	Gold 388,759 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	512.423,2379	456.379,80	0,00
	Gold 388,760 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	512.424,5560	456.380,98	0,00
	Gold 388,772 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	512.440,3732	456.395,06	0,00
	Gold 388,788 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	512.461,4628	456.413,84	0,00
	Gold 388,807 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	512.486,5067	456.436,15	0,00
	Gold 388,836 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	512.524,7316	456.470,19	0,00
	Gold 388,872 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	512.572,1832	456.512,45	0,00

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 388,897 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	512.605,1357	456.541,81	0,00
	Gold 388,917 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	512.631,4977	456.565,28	0,00
	Gold 388,941 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	512.663,1321	456.593,45	0,00
	Gold 388.962 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	512.690,8122	456.618,11	0,00
	Gold 388,980 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	512.714,5380	456.639,24	0,00
	Gold 388,990 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	512.727,7190	456.650,98	0,00
	Gold 388,995 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	512.734,3095	456.656,85	0,00
	Gold 389,016 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	512.761,9896	456.681,50	0,00
	Gold 389,044 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	512.798,8964	456.714,37	0,00
	Gold 389,046 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	512.801,5326	456.716,72	0,00
	Gold 389,048 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	512.804,1688	456.719,07	0,00
	Gold 389,059 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	512.818,6679	456.731,98	0,00
	Gold 389,070 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	512.833,1670	456.744,90	0,00
	Gold 389,080 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	512.846,3480	456.756,64	0,00
	Gold 389,132 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	512.914,8892	456.817,68	0,00
	Gold 389,179 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	512.976,8399	456.872,85	0,00
	Gold 389,186 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	512.986,0666	456.881,07	0,00
	Gold 389,197 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	513.000,5657	456.893,99	0,00
	Gold 389,211 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	513.019,0191	456.910,42	0,00
	Gold 389,211 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	513.019,0191	456.910,42	0,00
	Gold 389,221 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	513.032,2001	456.922,16	0,00
	Gold 389,239 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	513.055,9259	456.943,29	0,00
	Gold 389,279 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	513.108,6499	456.990,25	0,00
	Gold 389,296 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	513.131,0576	457.010,21	0,00
	Gold 389,321 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	513.164,0101	457.039,55	0,00
	Gold 389,342 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	513.191,6902	457.064,21	0,00
	Gold 389,345 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	513.195,6445	457.067,72	0,00
	Gold 389,361 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	513.216,7341	457.086,51	0,00
	Gold 389,385 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	513.248,3685	457.114,69	0,00
	Gold 389,387 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	513.251,0047	457.117,03	0,00
	Gold 389,451 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	513.335,3631	457.192,16	0,00
	Gold 389,466 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	513.355,1346	457.209,77	0,00
	Gold 389,483 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	513.377,5423	457.229,73	0,00
	Gold 389,485 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	513.380,1785	457.232,08	0,00
	Gold 389,509 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	513.411,8129	457.260,25	0,00
	Gold 389,518 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	513.423,6758	457.270,82	0,00
	Gold 389,521 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	513.427,6301	457.274,34	0,00
	Gold 389,522 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	513.428,9482	457.275,52	0,00
	Gold 389,523 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	513.430,2663	457.276,69	0,00
	Gold 389,527 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	513.435,5387	457.281,39	0,00
	Gold 389,528 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	513.436,8568	457.282,56	0,00

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 389.568 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	513.489,5808	457.329,52	0,00
	Gold 389,575 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	513.498,8075	457.337,74	0,00
	Gold 389,585 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	513.511,9885	457.349,47	0,00
	Gold 389,588 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	513.515,9428	457.352,99	0,00
	Gold 389,592 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	513.521,2152	457.357,70	0,00
	Gold 389,657 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	513.606,8917	457.434,00	0,00
	Gold 389,663 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	513.614,8003	457.441,04	0,00
	Gold 389,664 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	513.616,1184	457.442,22	0,00
	Gold 389,693 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	513.654,3433	457.476,26	0,00
	Gold 389,737 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	513.712,3397	457.527,91	0,00
	Gold 389,757 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	513.738,7017	457.551,39	0,00
	Gold 389,758 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	513.740,0198	457.552,57	0,00
	Gold 389.820 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	513.821,7420	457.625,35	0,00
	Gold 389,848 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	513.858,6488	457.658,22	0,00
	Gold 389,909 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	513.939,0529	457.729,83	0,00
	Gold 389,941 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	513.981,2321	457.767,39	0,00
	Gold 389,956 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	514.001,0036	457.785,00	0,00
	Gold 389,966 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	514.014,1846	457.796,74	0,00
	Gold 389,977 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	514.028,6837	457.809,65	0,00
	Gold 389,980 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	514.032,6380	457.813,18	0,00
	Gold 389,992 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	514.048,4552	457.827,27	0,00
	Gold 390,012 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	514.074,8172	457.850,75	0,00
	Gold 390,015 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	514.078,7715	457.854,27	0,00
	Gold 390,016 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	514.080,0896	457.855,44	0,00
	Gold 390,119 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	514.215,8539	457.976,35	0,00
	Gold 390,201 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	514.323,9381	458.072,62	0,00
	Gold 390,213 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	514.339,7553	458.086,71	0,00
	Gold 390,243 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	514.379,2983	458.121,93	0,00
	Gold 390,319 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	514.479,4739	458.211,14	0,00
	Gold 390.337 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	514.503,1997	458.232,28	0,00
	Gold 390,346 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	514.515,0626	458.242,84	0,00
	Gold 390,347 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	514.516,3807	458.244,02	0,00
	Gold 390,355 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	514.526,9255	458.253,41	0,00
	Gold 390,397 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	514.582,2857	458.302,72	0,00
	Gold 390,434 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	514.631,0554	458.346,15	0,00
	Gold 390,472 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	514.681,1432	458.390,76	0,00
	Gold 390,476 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	514.686,4156	458.395,46	0,00
	Gold 390,491 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	514.706,1871	458.413,07	0,00
	Gold 390,512 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	514.733,8672	458.437,72	0,00
	Gold 390,541 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	514.772,0921	458.471,76	0,00
	Gold 390,557 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	514.793,1817	458.490,54	0,00

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 390,605 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	514.856,4505	458.546,89	0,00
	Gold 390,628 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	514.886,7668	458.573,90	0,00
	Gold 390,631 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	514.890,7211	458.577,41	0,00
	Gold 390,688 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	514.965,8528	458.644,33	0,00
	Gold 390,704 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	514.986,9424	458.663,11	0,00
	Gold 390,711 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	514.996,1691	458.671,33	0,00
	Gold 390,727 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	515.017,2587	458.690,11	0,00
	Gold 390,788 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	515.097,6628	458.761,72	0,00
	Gold 390,795 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	515.106,8895	458.769,94	0,00
	Gold 390,835 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	515.159,6135	458.816,90	0,00
	Gold 390,884 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	515.224,2004	458.874,42	0,00
	Gold 390,926 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	515.279,5606	458.923,73	0,00
	Gold 390,940 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	515.298,0140	458.940,16	0,00
	Gold 390,951 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	515.312,5131	458.953,07	0,00
	Gold 390,952 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	515.313,8312	458.954,25	0,00
	Gold 390,975 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	515.344,1475	458.981,25	0,00
	Gold 390,996 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	515.371,8276	459.005,90	0,00
	Gold 391,019 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	515.402,1439	459.032,90	0,00
	Gold 391,052 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	515.445,6412	459.071,64	0,00
	Gold 391,090 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	515.495,7290	459.116,25	0,00
	Gold 391,091 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	515.497,0471	459.117,43	0,00
	Gold 391,102 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	515.511,5462	459.130,34	0,00
	Gold 391,135 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	515.555,0435	459.169,08	0,00
	Gold 391,146 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	515.569,5426	459.181,99	0,00
	Gold 391,178 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	515.611,7218	459.219,56	0,00
	Gold 391,205 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	515.647,3105	459.251,26	0,00
	Gold 391.294 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	515.764,6214	459.355,74	0,00
	Gold 391,313 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	515.789,6653	459.378,05	0,00
	Gold 391,371 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	515.866,1151	459.446,13	0,00
	Gold 391.422 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	515.933,3382	459.506,00	0,00
	Gold 391,486 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	516.017,6966	459.581,14	0,00
	Gold 391,504 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	516.041,4224	459.602,26	0,00
	Gold 391,504 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	516.041,4224	459.602,26	0,00
	Gold 391,515 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	516.055,9215	459.615,18	0,00
	Gold 391,515 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	516.055,9215	459.615,18	0,00
	Gold 391,528 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	516.073,0568	459.630,44	0,00
	Gold 391,536 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	516.083,6016	459.639,83	0,00
	Gold 391,569 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	516.127,0989	459.678,57	0,00
	Gold 391,573 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	516.132,3713	459.683,27	0,00
	Gold 391,627 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	516.203,5487	459.746,66	0,00
	Gold 391,696 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	516.294,4976	459.827,66	0,00

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 391,698 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	516.297,1338	459.830,01	0,00
	Gold 391,700 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	516.299,7700	459.832,36	0,00
	Gold 391,703 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	516.303,7243	459.835,87	0,00
	Gold 391,740 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	516.352,4940	459.879,31	0,00
	Gold 391,785 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	516.411,8085	459.932,14	0,00
	Gold 391.797 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	516.427,6257	459.946,23	0,00
	Gold 391,831 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	516.472,4411	459.986,14	0,00
	Gold 391,928 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	516.600,2968	460.100,02	0,00
	Gold 391,941 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	516.617,4321	460.115,27	0,00
	Gold 391,955 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	516.635,8855	460.131,72	0,00
	Gold 392,013 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	516.712,3353	460.199,80	0,00
	Gold 392,016 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	516.716,2896	460.203,32	0,00
	Gold 392,020 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	516.721,5620	460.208,02	0,00
	Gold 392,036 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	516.742,6516	460.226,80	0,00
	Gold 392,078 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	516.798,0118	460.276,10	0,00
	Gold 392,080 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	516.800,6480	460.278,46	0,00
	Gold 392,098 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	516.824,3738	460.299,58	0,00
	Gold 392,104 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	516.832,2824	460.306,63	0,00
	Gold 392,110 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	516.840,1910	460.313,67	0,00
	Gold 392,147 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	516.888,9607	460.357,11	0,00
	Gold 392,167 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	516.915,3227	460.380,58	0,00
	Gold 392,177 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	516.928,5037	460.392,32	0,00
	Gold 392,187 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	516.941,6847	460.404,06	0,00
	Gold 392,189 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	516.944,3209	460.406,41	0,00
	Gold 392,197 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	516.954,8657	460.415,81	0,00
	Gold 392,213 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	516.975,9553	460.434,59	0,00
	Gold 392,228 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	516.995,7268	460.452,20	0,00
	Gold 392,259 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	517.036,5879	460.488,59	0,00
	Gold 392,264 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	517.043,1784	460.494,46	0,00
	Gold 392,352 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	517.159,1712	460.597,76	0,00
	Gold 392,397 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	517.218,4857	460.650,60	0,00
	Gold 392,397 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	517.218,4857	460.650,60	0,00
	Gold 392,446 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	517.283,0726	460.708,11	0,00
	Gold 392,466 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	517.309,4346	460.731,59	0,00
	Gold 392,498 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	517.351,6138	460.769,16	0,00
	Gold 392,506 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	517.362,1586	460.778,55	0,00
	Gold 392,531 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	517.395,1111	460.807,90	0,00
	Gold 392,549 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	517.418,8369	460.829,03	0,00
	Gold 392,580 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	517.459,6980	460.865,43	0,00
	Gold 392,582 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	517.462,3342	460.867,77	0,00
	Gold 392,613 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	517.503,1953	460.904,17	0,00

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 392,615 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	517.505,8315	460.906,51	0,00
	Gold 392,620 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	517.512,4220	460.912,38	0,00
	Gold 392,629 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	517.524,2849	460.922,94	0,00
	Gold 392,643 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	517.542,7383	460.939,38	0,00
	Gold 392,648 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	517.549,3288	460.945,25	0,00
	Gold 392,670 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	517.578,3270	460.971,08	0,00
	Gold 392,692 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	517.607,3252	460.996,91	0,00
	Gold 392,694 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	517.609,9614	460.999,25	0,00
	Gold 392,713 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	517.635,0053	461.021,56	0,00
	Gold 392,762 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	517.699,5922	461.079,08	0,00
	Gold 392,778 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	517.720,6818	461.097,86	0,00
	Gold 392,786 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	517.731,2266	461.107,26	0,00
	Gold 392,788 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	517.733,8628	461.109,60	0,00
	Gold 392,789 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	517.735,1809	461.110,78	0,00
	Gold 392,789 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	517.735,1809	461.110,78	0,00
	Gold 392,799 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	517.748,3619	461.122,52	0,00
	Gold 392,802 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	517.752,3162	461.126,04	0,00
	Gold 392,803 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	517.753,6343	461.127,21	0,00
	Gold 392,900 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	517.881,4900	461.241,08	0,00
	Gold 392,906 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	517.889,3986	461.248,13	0,00
	Gold 392,907 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	517.890,7167	461.249,31	0,00
	Gold 392,910 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	517.894,6710	461.252,82	0,00
	Gold 392,925 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	517.914,4425	461.270,43	0,00
	Gold 392,932 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	517.923,6692	461.278,65	0,00
	Gold 392,933 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	517.924,9873	461.279,83	0,00
	Gold 392,982 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	517.989,5742	461.337,34	0,00
	Gold 392,983 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	517.990,8923	461.338,52	0,00
	Gold 392,989 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	517.998,8009	461.345,56	0,00
	Gold 393,018 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	518.037,0258	461.379,61	0,00
	Gold 393,048 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	518.076,5688	461.414,83	0,00
	Gold 393,127 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	518.180,6987	461.507,57	0,00
	Gold 393,168 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	518.234,7408	461.555,70	0,00
	Gold 393,168 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	518.234,7408	461.555,70	0,00
	Gold 393,169 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	518.236,0589	461.556,88	0,00
	Gold 393,175 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	518.243,9675	461.563,92	0,00
	Gold 393.194 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	518.269,0114	461.586,22	0,00
	Gold 393,202 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	518.279,5562	461.595,62	0,00
	Gold 393,227 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	518.312,5087	461.624,96	0,00
	Gold 393,258 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	518.353,3698	461.661,36	0,00
	Gold 393,260 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	518.356,0060	461.663,71	0,00
	Gold 393,343 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	518.465,4083	461.761,14	0,00

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 393,358 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	518.485,1798	461.778,75	0,00
	Gold 393,362 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	518.490,4522	461.783,44	0,00
	Gold 393,418 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	518.564,2658	461.849,19	0,00
	Gold 393,424 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	518.572,1744	461.856,23	0,00
	Gold 393,490 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	518.659,1690	461.933,71	0,00
	Gold 393,495 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	518.665,7595	461.939,58	0,00
	Gold 393,510 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	518.685,5310	461.957,19	0,00
	Gold 393,561 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	518.752,7541	462.017,06	0,00
	Gold 393,565 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	518.758,0265	462.021,76	0,00
	Gold 393,570 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	518.764,6170	462.027,63	0,00
	Gold 393,625 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	518.837,1125	462.092,19	0,00
	Gold 393,651 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	518.871,3831	462.122,71	0,00
	Gold 393,651 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	518.871,3831	462.122,71	0,00
	Gold 393,684 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	518.914,8804	462.161,45	0,00
	Gold 393,721 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	518.963,6501	462.204,89	0,00
	Gold 393,732 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	518.978,1492	462.217,80	0,00
	Gold 393,741 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	518.990,0121	462.228,37	0,00
	Gold 393,777 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	519.037,4637	462.270,63	0,00
	Gold 393,828 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	519.104,6868	462.330,50	0,00
	Gold 393,838 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	519.117,8678	462.342,24	0,00
	Gold 393,845 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	519.127,0945	462.350,45	0,00
	Gold 393,846 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	519.128,4126	462.351,63	0,00
	Gold 393,886 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	519.181,1366	462.398,59	0,00
	Gold 393,896 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	519.194,3176	462.410,33	0,00
	Gold 393,913 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	519.216,7253	462.430,29	0,00
	Gold 393,925 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	519.232,5425	462.444,37	0,00
	Gold 393,939 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	519.250,9959	462.460,81	0,00
	Gold 393,945 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	519.258,9045	462.467,85	0,00
	Gold 393,963 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	519.282,6303	462.488,98	0,00
	Gold 393,967 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	519.287,9027	462.493,68	0,00
	Gold 393,976 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	519.299,7656	462.504,25	0,00
	Gold 393,988 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	519.315,5828	462.518,33	0,00
	Gold 394,007 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	519.340,6267	462.540,64	0,00
	Gold 394,026 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	519.365,6706	462.562,94	0,00
	Gold 394,056 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	519.405,2136	462.598,16	0,00
	Gold 394,070 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	519.423,6670	462.614,60	0,00
	Gold 394,071 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	519.424,9851	462.615,77	0,00
	Gold 394,075 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	519.430,2575	462.620,47	0,00
	Gold 394,079 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	519.435,5299	462.625,16	0,00
	Gold 394,086 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	519.444,7566	462.633,38	0,00
	Gold 394,090 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	519.450,0290	462.638,07	0,00

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 394,091 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	519.451,3471	462.639,25	0,00
	Gold 394,104 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	519.468,4824	462.654,51	0,00
	Gold 394,167 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	519.551,5227	462.728,46	0,00
	Gold 394,168 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	519.552,8408	462.729,64	0,00
	Gold 394,171 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	519.556,7951	462.733,17	0,00
	Gold 394,192 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	519.584,4752	462.757,82	0,00
	Gold 394,210 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	519.608,2010	462.778,95	0,00
	Gold 394,242 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	519.650,3802	462.816,51	0,00
	Gold 394,249 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	519.659,6069	462.824,73	0,00
	Gold 394,275 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	519.693,8775	462.855,25	0,00
	Gold 394,283 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	519.704,4223	462.864,64	0,00
	Gold 394,308 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	519.737,3748	462.893,99	0,00
	Gold 394,329 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	519.765,0549	462.918,64	0,00
	Gold 394,331 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	519.767,6911	462.920,99	0,00
	Gold 394,345 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	519.786,1445	462.937,42	0,00
	Gold 394,383 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	519.836,2323	462.982,04	0,00
	Gold 394,410 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	519.871,8210	463.013,73	0,00
	Gold 394,416 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	519.879,7296	463.020,78	0,00
	Gold 394,445 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	519.917,9545	463.054,82	0,00
	Gold 394,457 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	519.933,7717	463.068,91	0,00
	Gold 394,471 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	519.952,2251	463.085,35	0,00
	Gold 394,530 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	520.029,9930	463.154,60	0,00
	Gold 394,536 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	520.037,9016	463.161,65	0,00
	Gold 394,554 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	520.061,6274	463.182,78	0,00
	Gold 394,572 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	520.085,3532	463.203,91	0,00
	Gold 394,583 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	520.099,8523	463.216,82	0,00
	Gold 394,657 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	520.197,3917	463.303,70	0,00
	Gold 394,668 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	520.211,8908	463.316,61	0,00
	Gold 394,677 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	520.223,7537	463.327,17	0,00
	Gold 394,710 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	520.267,2510	463.365,92	0,00
	Gold 394,711 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	520.268,5691	463.367,09	0,00
	Gold 394,728 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	520.290,9768	463.387,05	0,00
	Gold 394,728 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	520.290,9768	463.387,05	0,00
	Gold 394,737 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	520.302,8397	463.397,61	0,00
	Gold 394,741 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	520.308,1121	463.402,31	0,00
	Gold 394,748 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	520.317,3388	463.410,53	0,00
	Gold 394,782 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	520.362,1542	463.450,44	0,00
	Gold 394,790 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	520.372,6990	463.459,83	0,00
	Gold 394,791 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	520.374,0171	463.461,01	0,00
	Gold 394,811 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	520.400,3791	463.484,49	0,00
	Gold 394,816 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	520.406,9696	463.490,35	0,00

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 394,825 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	520.418,8325	463.500,92	0,00
	Gold 394,826 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	520.420,1506	463.502,09	0,00
	Gold 394,892 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	520.507,1452	463.579,58	0,00
	Gold 394,931 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	520.558,5511	463.625,36	0,00
	Gold 394,942 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	520.573,0502	463.638,27	0,00
	Gold 394,986 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	520.631,0466	463.689,93	0,00
	Gold 395,015 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	520.669,2715	463.723,97	0,00
	Gold 395,020 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	520.675,8620	463.729,84	0,00
	Gold 395,028 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	520.686,4068	463.739,23	0,00
	Gold 395,071 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	520.743,0851	463.789,71	0,00
	Gold 395,072 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	520.744,4032	463.790,88	0,00
	Gold 395,090 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	520.768,1290	463.812,01	0,00
	Gold 395,109 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	520.793,1729	463.834,32	0,00
	Gold 395,148 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	520.844,5788	463.880,10	0,00
	Gold 395,164 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	520.865,6684	463.898,89	0,00
	Gold 395,164 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	520.865,6684	463.898,89	0,00
	Gold 395,208 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	520.923,6648	463.950,53	0,00
	Gold 395,256 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	520.986,9336	464.006,88	0,00
	Gold 395,262 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	520.994,8422	464.013,93	0,00
	Gold 395,263 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	520.996,1603	464.015,11	0,00
	Gold 395,263 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	520.996,1603	464.015,11	0,00
	Gold 395,289 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	521.030,4309	464.045,63	0,00
	Gold 395,295 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	521.038,3395	464.052,67	0,00
	Gold 395,297 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	521.040,9757	464.055,02	0,00
	Gold 395,298 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	521.042,2938	464.056,19	0,00
	Gold 395,358 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	521.121,3798	464.126,63	0,00
	Gold 395,365 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	521.130,6065	464.134,85	0,00
	Gold 395,388 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	521.160,9228	464.161,85	0,00
	Gold 395,436 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	521.224,1916	464.218,20	0,00
	Gold 395,436 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	521.224,1916	464.218,20	0,00
	Gold 395,438 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	521.226,8278	464.220,55	0,00
	Gold 395.438 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	521.226,8278	464.220,55	0,00
	Gold 395,447 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	521.238,6907	464.231,11	0,00
	Gold 395,453 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	521.246,5993	464.238,15	0,00
	Gold 395.467 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	521.265,0527	464.254,59	0,00
	Gold 395,470 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	521.269,0070	464.258,11	0,00
	Gold 395,479 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	521.280,8699	464.268,68	0,00
	Gold 395,488 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	521.292,7328	464.279,24	0,00
	Gold 395,500 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	521.308,5500	464.293,33	0,00
	Gold 395,506 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	521.316,4586	464.300,37	0,00
	Gold 395,507 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	521.317,7767	464.301,55	0,00

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 395,513 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	521.325,6853	464.308,59	0,00
	Gold 395,547 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	521.370,5007	464.348,50	0,00
	Gold 395,567 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	521.396,8627	464.371,98	0,00
	Gold 395,569 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	521.399,4989	464.374,33	0,00
	Gold 395,582 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	521.416,6342	464.389,59	0,00
	Gold 395,587 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	521.423,2247	464.395,46	0,00
	Gold 395,589 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	521.425,8609	464.397,81	0,00
	Gold 395,607 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	521.449,5867	464.418,94	0,00
	Gold 395,637 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	521.489,1297	464.454,16	0,00
	Gold 395,645 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	521.499,6745	464.463,55	0,00
	Gold 395,659 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	521.518,1279	464.479,99	0,00
	Gold 395,665 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	521.526,0365	464.487,03	0,00
	Gold 395,670 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	521.532,6270	464.492,90	0,00
	Gold 395,677 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	521.541,8537	464.501,11	0,00
	Gold 395,680 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	521.545,8080	464.504,64	0,00
	Gold 395,687 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	521.555,0347	464.512,85	0,00
	Gold 395,698 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	521.569,5338	464.525,77	0,00
	Gold 395,703 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	521.576,1243	464.531,64	0,00
	Gold 395,712 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	521.587,9872	464.542,21	0,00
	Gold 395,736 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	521.619,6216	464.570,38	0,00
	Gold 395,763 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	521.655,2103	464.602,08	0,00
	Gold 395.787 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	521.686,8447	464.630,25	0,00
	Gold 395,800 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	521.703,9800	464.645,51	0,00
	Gold 395,812 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	521.719,7972	464.659,60	0,00
	Gold 395,815 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	521.723,7515	464.663,12	0,00
	Gold 395,820 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	521.730,3420	464.668,99	0,00
	Gold 395,824 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	521.735,6144	464.673,68	0,00
	Gold 395,836 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	521.751,4316	464.687,77	0,00
	Gold 395,861 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	521.784,3841	464.717,12	0,00
	Gold 395,874 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	521.801,5194	464.732,38	0,00
	Gold 395,881 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	521.810,7461	464.740,60	0,00
	Gold 395,884 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	521.814,7004	464.744,12	0,00
	Gold 395,895 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	521.829,1995	464.757,04	0,00
	Gold 395,908 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	521.846,3348	464.772,29	0,00
	Gold 395,925 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	521.868,7425	464.792,25	0,00
	Gold 395,926 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	521.870,0606	464.793,43	0,00
	Gold 395,927 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	521.871,3787	464.794,60	0,00
	Gold 395,930 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	521.875,3330	464.798,12	0,00
	Gold 395,946 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	521.896,4226	464.816,90	0,00
	Gold 395,969 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	521.926,7389	464.843,91	0,00
	Gold 396,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	521.967,6000	464.880,30	0,00

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 396,004 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	521.972,8724	464.884,99	0,00
	Gold 396,028 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	522.004,5068	464.913,17	0,00
	Gold 396,053 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	522.037,4593	464.942,52	0,00
	Gold 396,084 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	522.078,3204	464.978,91	0,00
	Gold 396,102 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	522.102,0462	465.000,04	0,00
	Gold 396,110 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	522.112,5910	465.009,43	0,00
	Gold 396,112 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	522.115,2272	465.011,78	0,00
	Gold 396,116 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	522.120,4996	465.016,48	0,00
	Gold 396,126 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	522.133,6806	465.028,22	0,00
	Gold 396,126 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	522.133,6806	465.028,22	0,00
	Gold 396,134 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	522.144,2254	465.037,61	0,00
	Gold 396,184 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	522.210,1304	465.096,30	0,00
	Gold 396,204 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	522.236,4924	465.119,78	0,00
	Gold 396,208 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	522.241,7648	465.124,47	0,00
	Gold 396,209 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	522.243,0829	465.125,65	0,00
	Gold 396.222 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	522.260,2182	465.140,92	0,00
	Gold 396,228 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	522.268,1268	465.147,96	0,00
	Gold 396,233 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	522.274,7173	465.153,83	0,00
	Gold 396,241 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	522.285,2621	465.163,22	0,00
	Gold 396,256 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	522.305,0336	465.180,82	0,00
	Gold 396,259 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	522.308,9879	465.184,35	0,00
	Gold 396,275 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	522.330,0775	465.203,14	0,00
	Gold 396,279 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	522.335,3499	465.207,83	0,00
	Gold 396,312 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	522.378,8472	465.246,57	0,00
	Gold 396,339 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	522.414,4359	465.278,27	0,00
	Gold 396,355 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	522.435,5255	465.297,05	0,00
	Gold 396,355 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	522.435,5255	465.297,05	0,00
	Gold 396.356 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	522.436,8436	465.298,22	0,00
	Gold 396,363 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	522.446,0703	465.306,44	0,00
	Gold 396,380 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	522.468,4780	465.326,40	0,00
	Gold 396,383 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	522.472,4323	465.329,92	0,00
	Gold 396,383 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	522.472,4323	465.329,92	0,00
	Gold 396,408 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	522.505,3848	465.359,26	0,00
	Gold 396,427 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	522.530,4287	465.381,57	0,00
	Gold 396,437 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	522.543,6097	465.393,31	0,00
	Gold 396,439 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	522.546,2459	465.395,66	0,00
	Gold 396,443 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	522.551,5183	465.400,36	0,00
	Gold 396,443 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	522.551,5183	465.400,36	0,00
	Gold 396,464 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	522.579,1984	465.425,01	0,00
	Gold 396,467 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	522.583,1527	465.428,53	0,00
	Gold 396.479 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	522.598,9699	465.442,62	0,00

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 396,489 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	522.612,1509	465.454,36	0,00
	Gold 396,494 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	522.618,7414	465.460,22	0,00
	Gold 396,501 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	522.627,9681	465.468,45	0,00
	Gold 396,502 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	522.629,2862	465.469,62	0,00
	Gold 396,532 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	522.668,8292	465.504,84	0,00
	Gold 396,537 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	522.675,4197	465.510,71	0,00
	Gold 396,542 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	522.682,0102	465.516,57	0,00
	Gold 396,618 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	522.782,1858	465.605,80	0,00
	Gold 396,639 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	522.809,8659	465.630,45	0,00
	Gold 396.640 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	522.811,1840	465.631,62	0,00
	Gold 396,642 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	522.813,8202	465.633,97	0,00
	Gold 396,642 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	522.813,8202	465.633,97	0,00
	Gold 396,666 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	522.845,4546	465.662,14	0,00
	Gold 396,687 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	522.873,1347	465.686,79	0,00
	Gold 396,734 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	522.935,0854	465.741,98	0,00
	Gold 396,746 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	522.950,9026	465.756,06	0,00
	Gold 396,751 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	522.957,4931	465.761,93	0,00
	Gold 396,754 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	522.961,4474	465.765,45	0,00
	Gold 396,761 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	522.970,6741	465.773,66	0,00
	Gold 396,781 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	522.997,0361	465.797,15	0,00
	Gold 396,810 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	523.035,2610	465.831,19	0,00
	Gold 396,816 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	523.043,1696	465.838,23	0,00
	Gold 396.853 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	523.091,9393	465.881,67	0,00
	Gold 396,881 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	523.128,8461	465.914,54	0,00
	Gold 396,926 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	523.188,1606	465.967,37	0,00
	Gold 396,936 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	523.201,3416	465.979,11	0,00
	Gold 396,941 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	523.207,9321	465.984,98	0,00
	Gold 396,960 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	523.232,9760	466.007,29	0,00
	Gold 396,968 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	523.243,5208	466.016,67	0,00
	Gold 396,985 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	523.265,9285	466.036,63	0,00
	Gold 396,991 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	523.273,8371	466.043,68	0,00
	Gold 396.993 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	523.276,4733	466.046,02	0,00
	Gold 397,006 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	523.293,6086	466.061,28	0,00
	Gold 397,018 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	523.309,4258	466.075,37	0,00
	Gold 397,050 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	523.351,6050	466.112,94	0,00
	Gold 397,065 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	523.371,3765	466.130,55	0,00
	Gold 397,071 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	523.379,2851	466.137,59	0,00
	Gold 397,103 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	523.421,4643	466.175,15	0,00
	Gold 397,107 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	523.426,7367	466.179,85	0,00
	Gold 397,114 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	523.435,9634	466.188,07	0,00
	Gold 397,116 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	523.438,5996	466.190,42	0,00

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 397,145 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	523.476,8245	466.224,46	0,00
	Gold 397,154 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	523.488,6874	466.235,03	0,00
	Gold 397,154 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	523.488,6874	466.235,03	0,00
	Gold 397,165 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	523.503,1865	466.247,94	0,00
	Gold 397,170 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	523.509,7770	466.253,81	0,00
	Gold 397,174 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	523.515,0494	466.258,51	0,00
	Gold 397,180 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	523.522,9580	466.265,55	0,00
	Gold 397,180 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	523.522,9580	466.265,55	0,00
	Gold 397,199 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	523.548,0019	466.287,85	0,00
	Gold 397,200 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	523.549,3200	466.289,03	0,00
	Gold 397,213 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	523.566,4553	466.304,29	0,00
	Gold 397,221 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	523.577,0001	466.313,68	0,00
	Gold 397,230 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	523.588,8630	466.324,24	0,00
	Gold 397,239 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	523.600,7259	466.334,81	0,00
	Gold 397,249 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	523.613,9069	466.346,55	0,00
	Gold 397,256 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	523.623,1336	466.354,76	0,00
	Gold 397,271 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	523.642,9051	466.372,38	0,00
	Gold 397,293 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	523.671,9033	466.398,20	0,00
	Gold 397,299 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	523.679,8119	466.405,25	0,00
	Gold 397,328 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	523.718,0368	466.439,29	0,00
	Gold 397,335 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	523.727,2635	466.447,51	0,00
	Gold 397,346 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	523.741,7626	466.460,42	0,00
	Gold 397,353 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	523.750,9893	466.468,64	0,00
	Gold 397,354 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	523.752,3074	466.469,82	0,00
	Gold 397,355 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	523.753,6255	466.470,99	0,00
	Gold 397,383 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	523.790,5323	466.503,86	0,00
	Gold 397,388 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	523.797,1228	466.509,73	0,00
	Gold 397,394 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	523.805,0314	466.516,77	0,00
	Gold 397,414 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	523.831,3934	466.540,25	0,00
	Gold 397,419 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	523.837,9839	466.546,12	0,00
	Gold 397,446 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	523.873,5726	466.577,81	0,00
	Gold 397,453 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	523.882,7993	466.586,03	0,00
	Gold 397,460 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	523.892,0260	466.594,26	0,00
	Gold 397,473 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	523.909,1613	466.609,51	0,00
	Gold 397,474 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	523.910,4794	466.610,69	0,00
	Gold 397,479 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	523.917,0699	466.616,56	0,00
	Gold 397,493 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	523.935,5233	466.632,99	0,00
	Gold 397,519 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	523.969,7939	466.663,51	0,00
	Gold 397,525 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	523.977,7025	466.670,56	0,00
	Gold 397,544 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	524.002,7464	466.692,87	0,00
	Gold 397,572 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	524.039,6532	466.725,73	0,00

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 397,577 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	524.046,2437	466.731,60	0,00
	Gold 397,595 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	524.069,9695	466.752,73	0,00
	Gold 397,628 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	524.113,4668	466.791,48	0,00
	Gold 397,638 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	524.126,6478	466.803,22	0,00
	Gold 397,649 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	524.141,1469	466.816,13	0,00
	Gold 397,653 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	524.146,4193	466.820,82	0,00
	Gold 397,663 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	524.159,6003	466.832,56	0,00
	Gold 397,673 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	524.172,7813	466.844,30	0,00
	Gold 397,697 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	524.204,4157	466.872,48	0,00
	Gold 397,708 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	524.218,9148	466.885,38	0,00
	Gold 397,723 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	524.238,6863	466.903,00	0,00
	Gold 397,727 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	524.243,9587	466.907,70	0,00
	Gold 397,732 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	524.250,5492	466.913,56	0,00
	Gold 397,748 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	524.271,6388	466.932,35	0,00
	Gold 397,755 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	524.280,8655	466.940,57	0,00
	Gold 397,777 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	524.309,8637	466.966,39	0,00
	Gold 397,778 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	524.311,1818	466.967,56	0,00
	Gold 397,780 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	524.313,8180	466.969,91	0,00
	Gold 397,787 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	524.323,0447	466.978,13	0,00
	Gold 397,808 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	524.350,7248	467.002,78	0,00
	Gold 397,818 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	524.363,9058	467.014,53	0,00
	Gold 397,827 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	524.375,7687	467.025,09	0,00
	Gold 397,828 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	524.377,0868	467.026,26	0,00
	Gold 397,842 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	524.395,5402	467.042,70	0,00
	Gold 397,854 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	524.411,3574	467.056,79	0,00
	Gold 397,892 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	524.461,4452	467.101,40	0,00
	Gold 397,917 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	524.494,3977	467.130,74	0,00
	Gold 397,925 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	524.504,9425	467.140,13	0,00
	Gold 397,962 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	524.553,7122	467.183,57	0,00
	Gold 397,966 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	524.558,9846	467.188,26	0,00
	Gold 397,968 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	524.561,6208	467.190,61	0,00
	Gold 397,971 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	524.565,5751	467.194,14	0,00
	Gold 397,977 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	524.573,4837	467.201,18	0,00
	Gold 398.000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	524.603,8000	467.228,18	0,00
	Gold 398,017 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	524.626,2077	467.248,14	0,00
	Gold 398,046 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	524.664,4326	467.282,18	0,00
	Gold 398,049 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	524.668,3869	467.285,71	0,00
	Gold 398.055 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	524.676,2955	467.292,75	0,00
	Gold 398,075 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	524.702,6575	467.316,23	0,00
	Gold 398.080 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	524.709,2480	467.322,10	0,00
	Gold 398,112 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	524.751,4272	467.359,66	0,00

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 398,116 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	524.756,6996	467.364,36	0,00
	Gold 398,119 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	524.760,6539	467.367,88	0,00
	Gold 398,123 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	524.765,9263	467.372,58	0,00
	Gold 398,126 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	524.769,8806	467.376,10	0,00
	Gold 398,126 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	524.769,8806	467.376,10	0,00
	Gold 398,138 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	524.785,6978	467.390,19	0,00
	Gold 398,145 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	524.794,9245	467.398,40	0,00
	Gold 398,149 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	524.800,1969	467.403,10	0,00
	Gold 398,154 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	524.806,7874	467.408,97	0,00
	Gold 398,154 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	524.806,7874	467.408,97	0,00
	Gold 398,162 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	524.817,3322	467.418,36	0,00
	Gold 398,170 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	524.827,8770	467.427,75	0,00
	Gold 398,172 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	524.830,5132	467.430,09	0,00
	Gold 398,174 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	524.833,1494	467.432,45	0,00
	Gold 398,184 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	524.846,3304	467.444,18	0,00
	Gold 398,190 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	524.854,2390	467.451,23	0,00
	Gold 398,199 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	524.866,1019	467.461,79	0,00
	Gold 398,260 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	524.946,5060	467.533,41	0,00
	Gold 398,274 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	524.964,9594	467.549,84	0,00
	Gold 398,295 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	524.992,6395	467.574,49	0,00
	Gold 398,301 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	525.000,5481	467.581,54	0,00
	Gold 398,305 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.005,8205	467.586,23	0,00
	Gold 398,351 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	525.066,4531	467.640,23	0,00
	Gold 398,361 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.079,6341	467.651,97	0,00
	Gold 398,366 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	525.086,2246	467.657,84	0,00
	Gold 398,398 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	525.128,4038	467.695,40	0,00
	Gold 398,400 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.131,0400	467.697,76	0,00
	Gold 398,400 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.131,0400	467.697,76	0,00
	Gold 398,422 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.160,0382	467.723,58	0,00
	Gold 398,425 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.163,9925	467.727,10	0,00
	Gold 398,425 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.163,9925	467.727,10	0,00
	Gold 398,425 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.163,9925	467.727,10	0,00
	Gold 398,425 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.163,9925	467.727,10	0,00
	Gold 398,438 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.181,1278	467.742,37	0,00
	Gold 398,441 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.185,0821	467.745,89	0,00
	Gold 398,446 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.191,6726	467.751,75	0,00
	Gold 398,446 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	525.191,6726	467.751,75	0,00
	Gold 398,450 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.196,9450	467.756,46	0,00
	Gold 398,450 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.196,9450	467.756,46	0,00
	Gold 398,450 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.196,9450	467.756,46	0,00
	Gold 398,450 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.196,9450	467.756,46	0,00

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 398,450 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.196,9450	467.756,46	0,00
	Gold 398,450 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.196,9450	467.756,46	0,00
	Gold 398,450 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.196,9450	467.756,46	0,00
	Gold 398,450 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.196,9450	467.756,46	0,00
	Gold 398,450 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.196,9450	467.756,46	0,00
	Gold 398,450 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.196,9450	467.756,46	0,00
	Gold 398,450 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.196,9450	467.756,46	0,00
	Gold 398,450 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.196,9450	467.756,46	0,00
	Gold 398,450 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.196,9450	467.756,46	0,00
	Gold 398,450 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.196,9450	467.756,46	0,00
	Gold 398,450 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.196,9450	467.756,46	0,00
	Gold 398,450 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.196,9450	467.756,46	0,00
	Gold 398,450 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.196,9450	467.756,46	0,00
	Gold 398,450 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.196,9450	467.756,46	0,00
	Gold 398,460 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.210,1260	467.768,20	0,00
	Gold 398,462 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	525.212,7622	467.770,54	0,00
	Gold 398,473 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	525.227,2613	467.783,45	0,00
	Gold 398,475 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.229,8975	467.785,80	0,00
	Gold 398,475 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	525.229,8975	467.785,80	0,00
	Gold 398,482 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	525.239,1242	467.794,02	0,00
	Gold 398,509 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.274,7129	467.825,71	0,00
	Gold 398,511 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.277,3491	467.828,06	0,00
	Gold 398,516 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.283,9396	467.833,93	0,00
	Gold 398,519 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	525.287,8939	467.837,45	0,00
	Gold 398,524 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.294,4844	467.843,32	0,00
	Gold 398,527 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	525.298,4387	467.846,85	0,00
	Gold 398,544 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.320,8464	467.866,81	0,00
	Gold 398,544 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.320,8464	467.866,81	0,00
	Gold 398,559 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	525.340,6179	467.884,41	0,00
	Gold 398,562 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.344,5722	467.887,93	0,00
	Gold 398,567 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.351,1627	467.893,80	0,00
	Gold 398,568 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	525.352,4808	467.894,98	0,00
	Gold 398,576 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.363,0256	467.904,37	0,00
	Gold 398,589 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	525.380,1609	467.919,63	0,00
	Gold 398,592 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.384,1152	467.923,16	0,00
	Gold 398,592 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.384,1152	467.923,16	0,00
	Gold 398,597 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	525.390,7057	467.929,03	0,00
	Gold 398,600 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.394,6600	467.932,54	0,00

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 398,600 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.394,6600	467.932,54	0,00
	Gold 398,605 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.401,2505	467.938,41	0,00
	Gold 398,622 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	525.423,6582	467.958,37	0,00
	Gold 398,624 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	525.426,2944	467.960,71	0,00
	Gold 398,625 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.427,6125	467.961,89	0,00
	Gold 398,633 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.438,1573	467.971,29	0,00
	Gold 398,637 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	525.443,4297	467.975,98	0,00
	Gold 398,651 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.461,8831	467.992,41	0,00
	Gold 398,665 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	525.480,3365	468.008,85	0,00
	Gold 398,667 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.482,9727	468.011,20	0,00
	Gold 398,668 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.484,2908	468.012,37	0,00
	Gold 398,678 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.497,4718	468.024,11	0,00
	Gold 398,691 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.514,6071	468.039,37	0,00
	Gold 398,695 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.519,8795	468.044,07	0,00
	Gold 398.731 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.567,3311	468.086,33	0,00
	Gold 398,743 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.583,1483	468.100,42	0,00
	Gold 398,754 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.597,6474	468.113,33	0,00
	Gold 398,771 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	525.620,0551	468.133,29	0,00
	Gold 398,776 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.626,6456	468.139,16	0,00
	Gold 398,782 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	525.634,5542	468.146,20	0,00
	Gold 398,790 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	525.645,0990	468.155,59	0,00
	Gold 398,796 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	525.653,0076	468.162,64	0,00
	Gold 398,820 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	525.684,6420	468.190,81	0,00
	Gold 398,831 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	525.699,1411	468.203,72	0,00
	Gold 398,836 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	525.705,7316	468.209,59	0,00
	Gold 398,871 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	525.751,8651	468.250,69	0,00
	Gold 398,902 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.792,7262	468.287,08	0,00
	Gold 398,909 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.801,9529	468.295,29	0,00
	Gold 398,914 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.808,5434	468.301,16	0,00
	Gold 398,920 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	525.816,4520	468.308,20	0,00
	Gold 398,933 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.833,5873	468.323,47	0,00
	Gold 398,939 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.841,4959	468.330,51	0,00
	Gold 398,967 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.878,4027	468.363,38	0,00
	Gold 398,983 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.899,4923	468.382,16	0,00
	Gold 398,983 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	525.899,4923	468.382,16	0,00
	Gold 398,987 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.904,7647	468.386,85	0,00
	Gold 398,989 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.907,4009	468.389,21	0,00
	Gold 399,001 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.923,2181	468.403,30	0,00
	Gold 399,009 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.933,7629	468.412,68	0,00
	Gold 399,014 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	525.940,3534	468.418,55	0,00
	Gold 399,020 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	525.948,2620	468.425,60	0,00

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 399,042 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	525.977,2602	468.451,43	0,00
	Gold 399,058 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	525.998,3498	468.470,21	0,00
	Gold 399,062 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.003,6222	468.474,90	0,00
	Gold 399,090 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.040,5290	468.507,78	0,00
	Gold 399,095 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	526.047,1195	468.513,64	0,00
	Gold 399,095 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	526.047,1195	468.513,64	0,00
	Gold 399,095 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	526.047,1195	468.513,64	0,00
	Gold 399.097 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.049,7557	468.516,00	0,00
	Gold 399,098 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.051,0738	468.517,16	0,00
	Gold 399,106 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.061,6186	468.526,56	0,00
	Gold 399,118 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.077,4358	468.540,65	0,00
	Gold 399,123 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.084,0263	468.546,52	0,00
	Gold 399,140 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	526.106,4340	468.566,47	0,00
	Gold 399,144 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.111,7064	468.571,17	0,00
	Gold 399,163 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	526.136,7503	468.593,47	0,00
	Gold 399,184 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.164,4304	468.618,12	0,00
	Gold 399,199 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	526.184,2019	468.635,73	0,00
	Gold 399.217 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.207,9277	468.656,87	0,00
	Gold 399,219 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.210,5639	468.659,21	0,00
	Gold 399,219 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	526.210,5639	468.659,21	0,00
	Gold 399,221 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	526.213,2001	468.661,56	0,00
	Gold 399,252 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.254,0612	468.697,95	0,00
	Gold 399,260 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.264,6060	468.707,35	0,00
	Gold 399,261 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.265,9241	468.708,51	0,00
	Gold 399,265 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	526.271,1965	468.713,22	0,00
	Gold 399,266 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.272,5146	468.714,38	0,00
	Gold 399,269 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.276,4689	468.717,91	0,00
	Gold 399,277 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.287,0137	468.727,30	0,00
	Gold 399,281 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	526.292,2861	468.732,00	0,00
	Gold 399,283 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.294,9223	468.734,34	0,00
	Gold 399,294 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	526.309,4214	468.747,26	0,00
	Gold 399.296 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.312,0576	468.749,61	0,00
	Gold 399,324 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.348,9644	468.782,47	0,00
	Gold 399,325 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.350,2825	468.783,65	0,00
	Gold 399,329 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.355,5549	468.788,34	0,00
	Gold 399,371 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.410,9151	468.837,66	0,00
	Gold 399,371 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.410,9151	468.837,66	0,00
	Gold 399,393 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.439,9133	468.863,48	0,00
	Gold 399,428 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.486,0468	468.904,57	0,00
	Gold 399,443 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	526.505,8183	468.922,18	0,00
	Gold 399,444 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.507,1364	468.923,35	0,00

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 399,447 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.511,0907	468.926,87	0,00
	Gold 399,454 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.520,3174	468.935,09	0,00
	Gold 399,461 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	526.529,5441	468.943,30	0,00
	Gold 399,474 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.546,6794	468.958,57	0,00
	Gold 399,481 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.555,9061	468.966,79	0,00
	Gold 399,486 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	526.562,4966	468.972,66	0,00
	Gold 399,489 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.566,4509	468.976,18	0,00
	Gold 399,496 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.575,6776	468.984,40	0,00
	Gold 399,501 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	526.582,2681	468.990,27	0,00
	Gold 399,503 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.584,9043	468.992,61	0,00
	Gold 399,506 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.588,8586	468.996,13	0,00
	Gold 399,517 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.603,3577	469.009,05	0,00
	Gold 399,533 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	526.624,4473	469.027,83	0,00
	Gold 399,542 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	526.636,3102	469.038,40	0,00
	Gold 399,544 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.638,9464	469.040,75	0,00
	Gold 399,556 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.654,7636	469.054,83	0,00
	Gold 399,558 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.657,3998	469.057,18	0,00
	Gold 399,558 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.657,3998	469.057,18	0,00
	Gold 399,562 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	526.662,6722	469.061,87	0,00
	Gold 399,565 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	526.666,6265	469.065,40	0,00
	Gold 399,567 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	526.669,2627	469.067,74	0,00
	Gold 399,569 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.671,8989	469.070,09	0,00
	Gold 399,576 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	526.681,1256	469.078,31	0,00
	Gold 399,582 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.689,0342	469.085,35	0,00
	Gold 399,591 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.700,8971	469.095,92	0,00
	Gold 399,612 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	526.728,5772	469.120,57	0,00
	Gold 399,617 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.735,1677	469.126,44	0,00
	Gold 399,620 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.739,1220	469.129,96	0,00
	Gold 399,623 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	526.743,0763	469.133,49	0,00
	Gold 399,629 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	526.750,9849	469.140,52	0,00
	Gold 399,649 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.777,3469	469.164,01	0,00
	Gold 399,651 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.779,9831	469.166,35	0,00
	Gold 399,663 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.795,8003	469.180,44	0,00
	Gold 399,668 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	526.802,3908	469.186,31	0,00
	Gold 399,675 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.811,6175	469.194,53	0,00
	Gold 399,692 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	526.834,0252	469.214,49	0,00
	Gold 399,695 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.837,9795	469.218,01	0,00
	Gold 399,710 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	526.857,7510	469.235,62	0,00
	Gold 399,713 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.861,7053	469.239,14	0,00
	Gold 399,741 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	526.898,6121	469.272,01	0,00
	Gold 399,745 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.903,8845	469.276,70	0,00

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 399,753 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.914,4293	469.286,10	0,00
	Gold 399,766 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.931,5646	469.301,35	0,00
	Gold 399,774 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.942,1094	469.310,75	0,00
	Gold 399,798 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.973,7438	469.338,92	0,00
	Gold 399,806 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.984,2886	469.348,32	0,00
	Gold 399,808 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.986,9248	469.350,66	0,00
	Gold 399,811 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.990,8791	469.354,19	0,00
	Gold 399,811 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	526.990,8791	469.354,19	0,00
	Gold 399,815 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	526.996,1515	469.358,88	0,00
	Gold 399,816 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	526.997,4696	469.360,06	0,00
	Gold 399,820 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.002,7420	469.364,75	0,00
	Gold 399,837 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.025,1497	469.384,71	0,00
	Gold 399,841 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.030,4221	469.389,40	0,00
	Gold 399,852 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.044,9212	469.402,32	0,00
	Gold 399,855 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.048,8755	469.405,84	0,00
	Gold 399,867 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.064,6927	469.419,92	0,00
	Gold 399,870 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.068,6470	469.423,45	0,00
	Gold 399,870 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.068,6470	469.423,45	0,00
	Gold 399,889 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.093,6909	469.445,75	0,00
	Gold 399,899 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.106,8719	469.457,49	0,00
	Gold 399,899 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.106,8719	469.457,49	0,00
	Gold 399,903 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.112,1443	469.462,18	0,00
	Gold 399,905 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.114,7805	469.464,54	0,00
	Gold 399,915 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.127,9615	469.476,27	0,00
	Gold 399,925 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.141,1425	469.488,01	0,00
	Gold 399,930 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.147,7330	469.493,88	0,00
	Gold 399,940 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.160,9140	469.505,62	0,00
	Gold 399,940 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.160,9140	469.505,62	0,00
	Gold 399,944 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.166,1864	469.510,32	0,00
	Gold 399.963 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.191,2303	469.532,62	0,00
	Gold 399,965 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.193,8665	469.534,98	0,00
	Gold 399,975 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.207,0475	469.546,71	0,00
	Gold 399,978 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.211,0018	469.550,23	0,00
	Gold 399.981 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.214,9561	469.553,76	0,00
	Gold 399,990 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.226,8190	469.564,32	0,00
	Gold 399,995 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.233,4095	469.570,19	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,00
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,01
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,01
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,01
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,01
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,01
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,01
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,01
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,01
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,01
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,01

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,01
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,01
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,01
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,01
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,01
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,01
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,01
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,01
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,01
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,01
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,01
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,01
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,01
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,01
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,01
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,01
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,01
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,01
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,01
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,01
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,01
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,01
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,01
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,01
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,01
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,01
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,01
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,01
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,01
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,01
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,01
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,01
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,01
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,01
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,01
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,01
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,01
	Gold 400,000 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.240,0000	469.576,06	0,01
	Gold 400,008 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.250,5448	469.585,45	0,01
	Gold 400,012 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.255,8172	469.590,15	0,01
	Gold 400,015 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.259,7715	469.593,67	0,01
	Gold 400.018 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.263,7258	469.597,19	0,01
	Gold 400,026 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.274,2706	469.606,58	0,01
	Gold 400,028 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.276,9068	469.608,93	0,01

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 400,030 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.279,5430	469.611,28	0,01
	Gold 400,042 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.295,3602	469.625,37	0,01
	Gold 400,045 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.299,3145	469.628,88	0,01
	Gold 400,053 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.309,8593	469.638,28	0,01
	Gold 400,053 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.309,8593	469.638,28	0,01
	Gold 400.065 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.325,6765	469.652,37	0,01
	Gold 400,071 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.333,5851	469.659,41	0,01
	Gold 400,114 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.390,2634	469.709,89	0,01
	Gold 400,114 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.390,2634	469.709,89	0,01
	Gold 400,117 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.394,2177	469.713,41	0,01
	Gold 400,119 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.396,8539	469.715,76	0,01
	Gold 400,132 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.413,9892	469.731,02	0,01
	Gold 400,133 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.415,3073	469.732,20	0,01
	Gold 400,138 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.421,8978	469.738,07	0,01
	Gold 400,154 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.442,9874	469.756,85	0,01
	Gold 400,179 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.475,9399	469.786,20	0,01
	Gold 400,181 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.478,5761	469.788,55	0,01
	Gold 400,183 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.481,2123	469.790,89	0,01
	Gold 400,209 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.515,4829	469.821,41	0,01
	Gold 400,217 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.526,0277	469.830,81	0,01
	Gold 400,218 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.527,3458	469.831,98	0,01
	Gold 400,239 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.555,0259	469.856,64	0,01
	Gold 400,240 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.556,3440	469.857,80	0,01
	Gold 400,268 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.593,2508	469.890,68	0,01
	Gold 400,269 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.594,5689	469.891,85	0,01
	Gold 400,271 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.597,2051	469.894,20	0,01
	Gold 400,281 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.610,3861	469.905,94	0,01
	Gold 400,300 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.635,4300	469.928,24	0,01
	Gold 400,302 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.638,0662	469.930,59	0,01
	Gold 400,310 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.648,6110	469.939,98	0,01
	Gold 400,334 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.680,2454	469.968,16	0,01
	Gold 400,340 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.688,1540	469.975,20	0,01
	Gold 400,346 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.696,0626	469.982,24	0,01
	Gold 400,365 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.721,1065	470.004,55	0,01
	Gold 400,371 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.729,0151	470.011,60	0,01
	Gold 400,395 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.760,6495	470.039,77	0,01
	Gold 400,399 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.765,9219	470.044,46	0,01
	Gold 400,399 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.765,9219	470.044,46	0,01
	Gold 400,413 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.784,3753	470.060,90	0,01
	Gold 400,413 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.784,3753	470.060,90	0,01
	Gold 400,413 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.784,3753	470.060,90	0,01

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 400,428 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.804,1468	470.078,51	0,01
	Gold 400,433 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.810,7373	470.084,38	0,01
	Gold 400,444 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.825,2364	470.097,29	0,01
	Gold 400,472 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.862,1432	470.130,16	0,01
	Gold 400,476 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.867,4156	470.134,86	0,01
	Gold 400,485 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.879,2785	470.145,42	0,01
	Gold 400,486 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.880,5966	470.146,60	0,01
	Gold 400,515 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.918,8215	470.180,64	0,01
	Gold 400,518 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.922,7758	470.184,16	0,01
	Gold 400,544 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.957,0464	470.214,69	0,01
	Gold 400,565 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	527.984,7265	470.239,34	0,01
	Gold 400,573 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	527.995,2713	470.248,73	0,01
	Gold 400,579 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.003,1799	470.255,77	0,01
	Gold 400,580 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.004,4980	470.256,95	0,01
	Gold 400,583 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.008,4523	470.260,46	0,01
	Gold 400,585 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.011,0885	470.262,82	0,01
	Gold 400,587 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.013,7247	470.265,16	0,01
	Gold 400,590 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.017,6790	470.268,69	0,01
	Gold 400.594 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.022,9514	470.273,38	0,01
	Gold 400,607 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.040,0867	470.288,64	0,01
	Gold 400,622 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.059,8582	470.306,25	0,01
	Gold 400,631 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	528.071,7211	470.316,82	0,01
	Gold 400,635 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	528.076,9935	470.321,51	0,01
	Gold 400,640 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.083,5840	470.327,38	0,01
	Gold 400.641 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.084,9021	470.328,55	0,01
	Gold 400,649 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.095,4469	470.337,95	0,01
	Gold 400,650 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.096,7650	470.339,13	0,01
	Gold 400,653 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.100,7193	470.342,64	0,01
	Gold 400,658 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	528.107,3098	470.348,51	0,01
	Gold 400,662 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	528.112,5822	470.353,21	0,01
	Gold 400,668 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	528.120,4908	470.360,25	0,01
	Gold 400,671 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.124,4451	470.363,78	0,01
	Gold 400,672 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.125,7632	470.364,94	0,01
	Gold 400,697 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.158,7157	470.394,30	0,01
	Gold 400,702 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	528.165,3062	470.400,17	0,01
	Gold 400,705 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.169,2605	470.403,69	0,01
	Gold 400,720 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.189,0320	470.421,30	0,01
	Gold 400,727 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	528.198,2587	470.429,52	0,01
	Gold 400,731 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.203,5311	470.434,21	0,01
	Gold 400,734 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.207,4854	470.437,74	0,01
	Gold 400,734 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.207,4854	470.437,74	0,01

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 400,735 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.208,8035	470.438,90	0,01
	Gold 400,739 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.214,0759	470.443,61	0,01
	Gold 400,743 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.219,3483	470.448,30	0,01
	Gold 400,746 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.223,3026	470.451,82	0,01
	Gold 400,749 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.227,2569	470.455,34	0,01
	Gold 400,758 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	528.239,1198	470.465,91	0,01
	Gold 400,767 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	528.250,9827	470.476,47	0,01
	Gold 400,783 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	528.272,0723	470.495,25	0,01
	Gold 400,793 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	528.285,2533	470.506,99	0,01
	Gold 400,808 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	528.305,0248	470.524,60	0,01
	Gold 400,824 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.326,1144	470.543,38	0,01
	Gold 400,842 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.349,8402	470.564,52	0,01
	Gold 400,846 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.355,1126	470.569,21	0,01
	Gold 400,875 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.393,3375	470.603,26	0,01
	Gold 400,886 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	528.407,8366	470.616,17	0,01
	Gold 400,891 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	528.414,4271	470.622,04	0,01
	Gold 400,892 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	528.415,7452	470.623,22	0,01
	Gold 400,894 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	528.418,3814	470.625,56	0,01
	Gold 400,905 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.432,8805	470.638,48	0,01
	Gold 400,907 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	528.435,5167	470.640,83	0,01
	Gold 400,910 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	528.439,4710	470.644,34	0,01
	Gold 400,917 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	528.448,6977	470.652,57	0,01
	Gold 400,918 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.450,0158	470.653,74	0,01
	Gold 400,928 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	528.463,1968	470.665,48	0,01
	Gold 400,934 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	528.471,1054	470.672,52	0,01
	Gold 400,940 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	528.479,0140	470.679,56	0,01
	Gold 400,941 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.480,3321	470.680,74	0,01
	Gold 400,941 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.480,3321	470.680,74	0,01
	Gold 400,954 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.497,4674	470.696,00	0,01
	Gold 400,955 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.498,7855	470.697,18	0,01
	Gold 400,959 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	528.504,0579	470.701,87	0,01
	Gold 400,961 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.506,6941	470.704,21	0,01
	Gold 400,965 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.511,9665	470.708,92	0,01
	Gold 400,967 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.514,6027	470.711,26	0,01
	Gold 400,973 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	528.522,5113	470.718,30	0,01
	Gold 400,995 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.551,5095	470.744,13	0,01
	Gold 401,013 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.575,2353	470.765,27	0,01
	Gold 401,041 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	528.612,1421	470.798,13	0,01
	Gold 401,044 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.616,0964	470.801,66	0,01
	Gold 401,055 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.630,5955	470.814,57	0,01
	Gold 401,066 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.645,0946	470.827,48	0,01

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 401,067 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	528.646,4127	470.828,65	0,01
	Gold 401,068 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.647,7308	470.829,83	0,01
	Gold 401,070 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.650,3670	470.832,18	0,01
	Gold 401,072 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	528.653,0032	470.834,52	0,01
	Gold 401,074 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.655,6394	470.836,87	0,01
	Gold 401,076 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	528.658,2756	470.839,22	0,01
	Gold 401,082 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.666,1842	470.846,26	0,01
	Gold 401,089 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	528.675,4109	470.854,48	0,01
	Gold 401,090 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	528.676,7290	470.855,66	0,01
	Gold 401,099 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.688,5919	470.866,22	0,01
	Gold 401,107 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	528.699,1367	470.875,61	0,01
	Gold 401,110 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.703,0910	470.879,13	0,01
	Gold 401,129 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.728,1349	470.901,43	0,01
	Gold 401,140 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	528.742,6340	470.914,35	0,01
	Gold 401,141 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.743,9521	470.915,52	0,01
	Gold 401,149 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.754,4969	470.924,92	0,01
	Gold 401,158 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.766,3598	470.935,48	0,01
	Gold 401,166 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.776,9046	470.944,87	0,01
	Gold 401,166 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.776,9046	470.944,87	0,01
	Gold 401,175 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	528.788,7675	470.955,44	0,01
	Gold 401,180 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.795,3580	470.961,31	0,01
	Gold 401,182 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.797,9942	470.963,65	0,01
	Gold 401,188 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.805,9028	470.970,70	0,01
	Gold 401,191 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	528.809,8571	470.974,23	0,01
	Gold 401,208 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.832,2648	470.994,18	0,01
	Gold 401,209 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	528.833,5829	470.995,35	0,01
	Gold 401,211 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.836,2191	470.997,70	0,01
	Gold 401,238 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.871,8078	471.029,40	0,01
	Gold 401,248 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.884,9888	471.041,14	0,01
	Gold 401,257 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	528.896,8517	471.051,70	0,01
	Gold 401,258 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.898,1698	471.052,88	0,01
	Gold 401,259 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	528.899,4879	471.054,05	0,01
	Gold 401,263 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	528.904,7603	471.058,75	0,01
	Gold 401,267 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.910,0327	471.063,44	0,01
	Gold 401,275 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.920,5775	471.072,84	0,01
	Gold 401,275 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	528.920,5775	471.072,84	0,01
	Gold 401,291 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.941,6671	471.091,62	0,01
	Gold 401,310 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.966,7110	471.113,92	0,01
	Gold 401,319 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	528.978,5739	471.124,48	0,01
	Gold 401,340 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.006,2540	471.149,14	0,01
	Gold 401,352 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	529.022,0712	471.163,23	0,01

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 401,367 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.041,8427	471.180,83	0,01
	Gold 401,370 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.045,7970	471.184,36	0,01
	Gold 401,375 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.052,3875	471.190,23	0,01
	Gold 401,379 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	529.057,6599	471.194,92	0,01
	Gold 401,382 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	529.061,6142	471.198,44	0,01
	Gold 401,392 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.074,7952	471.210,19	0,01
	Gold 401,394 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	529.077,4314	471.212,53	0,01
	Gold 401,400 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.085,3400	471.219,58	0,01
	Gold 401,403 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.089,2943	471.223,09	0,01
	Gold 401,409 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.097,2029	471.230,14	0,01
	Gold 401,415 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.105,1115	471.237,18	0,01
	Gold 401.431 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.126,2011	471.255,97	0,01
	Gold 401,433 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	529.128,8373	471.258,32	0,01
	Gold 401,434 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.130,1554	471.259,49	0,01
	Gold 401,440 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.138,0640	471.266,53	0,01
	Gold 401,442 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	529.140,7002	471.268,88	0,01
	Gold 401,443 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.142,0183	471.270,06	0,01
	Gold 401,452 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	529.153,8812	471.280,62	0,01
	Gold 401,453 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	529.155,1993	471.281,80	0,01
	Gold 401,455 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	529.157,8355	471.284,15	0,01
	Gold 401,458 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	529.161,7898	471.287,66	0,01
	Gold 401,458 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	529.161,7898	471.287,66	0,01
	Gold 401,462 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	529.167,0622	471.292,36	0,01
	Gold 401,482 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.193,4242	471.315,84	0,01
	Gold 401,511 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.231,6491	471.349,88	0,01
	Gold 401,511 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	529.231,6491	471.349,88	0,01
	Gold 401,539 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.268,5559	471.382,76	0,01
	Gold 401,556 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.290,9636	471.402,71	0,01
	Gold 401,566 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	529.304,1446	471.414,45	0,01
	Gold 401,574 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	529.314,6894	471.423,84	0,01
	Gold 401.574 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.314,6894	471.423,84	0,01
	Gold 401,582 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	529.325,2342	471.433,23	0,01
	Gold 401,582 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	529.325,2342	471.433,23	0,01
	Gold 401,585 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.329,1885	471.436,76	0,01
	Gold 401,589 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	529.334,4609	471.441,45	0,01
	Gold 401,593 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.339,7333	471.446,14	0,01
	Gold 401,599 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.347,6419	471.453,19	0,01
	Gold 401,607 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	529.358,1867	471.462,58	0,01
	Gold 401,613 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	529.366,0953	471.469,63	0,01
	Gold 401,621 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.376,6401	471.479,02	0,01
	Gold 401,626 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.383,2306	471.484,89	0,01

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 401,629 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.387,1849	471.488,40	0,01
	Gold 401,632 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	529.391,1392	471.491,93	0,01
	Gold 401,634 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.393,7754	471.494,28	0,01
	Gold 401,642 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	529.404,3202	471.503,67	0,01
	Gold 401,654 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.420,1374	471.517,76	0,01
	Gold 401,657 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	529.424,0917	471.521,28	0,01
	Gold 401,666 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.435,9546	471.531,84	0,01
	Gold 401,681 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	529.455,7261	471.549,46	0,01
	Gold 401.686 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.462,3166	471.555,33	0,01
	Gold 401.686 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.462,3166	471.555,33	0,01
	Gold 401,692 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.470,2252	471.562,37	0,01
	Gold 401,695 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	529.474,1795	471.565,89	0,01
	Gold 401,722 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.509,7682	471.597,59	0,01
	Gold 401,727 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.516,3587	471.603,46	0,01
	Gold 401,729 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.518,9949	471.605,80	0,01
	Gold 401,736 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.528,2216	471.614,02	0,01
	Gold 401,736 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.528,2216	471.614,02	0,01
	Gold 401,737 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	529.529,5397	471.615,19	0,01
	Gold 401,752 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	529.549,3112	471.632,80	0,01
	Gold 401,754 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	529.551,9474	471.635,15	0,01
	Gold 401,764 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	529.565,1284	471.646,89	0,01
	Gold 401,767 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	529.569,0827	471.650,41	0,01
	Gold 401,767 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.569,0827	471.650,41	0,01
	Gold 401,778 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.583,5818	471.663,32	0,01
	Gold 401,787 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	529.595,4447	471.673,89	0,01
	Gold 401,790 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.599,3990	471.677,41	0,01
	Gold 401,797 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.608,6257	471.685,63	0,01
	Gold 401,807 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.621,8067	471.697,37	0,01
	Gold 401,813 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.629,7153	471.704,42	0,01
	Gold 401,821 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.640,2601	471.713,80	0,01
	Gold 401,823 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.642,8963	471.716,16	0,01
	Gold 401,846 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.673,2126	471.743,15	0,01
	Gold 401,847 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.674,5307	471.744,33	0,01
	Gold 401,855 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.685,0755	471.753,72	0,01
	Gold 401,856 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	529.686,3936	471.754,89	0,01
	Gold 401,873 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	529.708,8013	471.774,85	0,01
	Gold 401,877 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.714,0737	471.779,54	0,01
	Gold 401,879 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.716,7099	471.781,89	0,01
	Gold 401,882 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.720,6642	471.785,41	0,01
	Gold 401,887 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.727,2547	471.791,28	0,01
	Gold 401,889 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	529.729,8909	471.793,63	0,01

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 401,892 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.733,8452	471.797,16	0,01
	Gold 401,902 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	529.747,0262	471.808,90	0,01
	Gold 401,903 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	529.748,3443	471.810,06	0,01
	Gold 401,904 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.749,6624	471.811,24	0,01
	Gold 401,905 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	529.750,9805	471.812,42	0,01
	Gold 401,905 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	529.750,9805	471.812,42	0,01
	Gold 401,912 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	529.760,2072	471.820,64	0,01
	Gold 401,914 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.762,8434	471.822,98	0,01
	Gold 401,914 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	529.762,8434	471.822,98	0,01
	Gold 401,923 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	529.774,7063	471.833,55	0,01
	Gold 401,948 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.807,6588	471.862,90	0,01
	Gold 401,949 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.808,9769	471.864,07	0,01
	Gold 401,950 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.810,2950	471.865,25	0,01
	Gold 401,953 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	529.814,2493	471.868,77	0,01
	Gold 401,954 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.815,5674	471.869,94	0,01
	Gold 401,955 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	529.816,8855	471.871,12	0,01
	Gold 401.958 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.820,8398	471.874,63	0,01
	Gold 401,961 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	529.824,7941	471.878,15	0,01
	Gold 401,969 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.835,3389	471.887,55	0,01
	Gold 401,970 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.836,6570	471.888,72	0,01
	Gold 401,972 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.839,2932	471.891,07	0,01
	Gold 401,979 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	529.848,5199	471.899,29	0,01
	Gold 402,002 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.878,8362	471.926,29	0,01
	Gold 402,004 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.881,4724	471.928,63	0,01
	Gold 402,010 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.889,3810	471.935,68	0,01
	Gold 402,014 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	529.894,6534	471.940,37	0,01
	Gold 402,019 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.901,2439	471.946,24	0,01
	Gold 402,019 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.901,2439	471.946,24	0,01
	Gold 402,019 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.901,2439	471.946,24	0,01
	Gold 402,035 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	529.922,3335	471.965,02	0,01
	Gold 402,039 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	529.927,6059	471.969,73	0,01
	Gold 402,041 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.930,2421	471.972,07	0,01
	Gold 402,053 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.946,0593	471.986,16	0,01
	Gold 402,053 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	529.946,0593	471.986,16	0,01
	Gold 402,054 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.947,3774	471.987,34	0,01
	Gold 402,065 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	529.961,8765	472.000,25	0,01
	Gold 402,073 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	529.972,4213	472.009,64	0,01
	Gold 402,078 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	529.979,0118	472.015,51	0,01
	Gold 402,079 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.980,3299	472.016,68	0,01
	Gold 402,086 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	529.989,5566	472.024,90	0,01
	Gold 402,087 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	529.990,8747	472.026,07	0,01

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 402,090 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	529.994,8290	472.029,60	0,01
	Gold 402,104 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.013,2824	472.046,03	0,01
	Gold 402,110 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.021,1910	472.053,07	0,01
	Gold 402,113 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.025,1453	472.056,60	0,01
	Gold 402,113 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.025,1453	472.056,60	0,01
	Gold 402,114 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.026,4634	472.057,77	0,01
	Gold 402,118 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.031,7358	472.062,47	0,01
	Gold 402,121 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.035,6901	472.065,99	0,01
	Gold 402,129 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.046,2349	472.075,37	0,01
	Gold 402,138 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.058,0978	472.085,95	0,01
	Gold 402,141 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.062,0521	472.089,46	0,01
	Gold 402,172 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.102,9132	472.125,86	0,01
	Gold 402,183 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.117,4123	472.138,77	0,01
	Gold 402,188 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.124,0028	472.144,64	0,01
	Gold 402,193 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.130,5933	472.150,51	0,01
	Gold 402,201 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.141,1381	472.159,90	0,01
	Gold 402,204 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.145,0924	472.163,42	0,01
	Gold 402,206 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.147,7286	472.165,77	0,01
	Gold 402,215 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.159,5915	472.176,34	0,01
	Gold 402,222 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.168,8182	472.184,56	0,01
	Gold 402,225 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.172,7725	472.188,07	0,01
	Gold 402.228 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.176,7268	472.191,60	0,01
	Gold 402,230 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.179,3630	472.193,94	0,01
	Gold 402,236 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.187,2716	472.200,99	0,01
	Gold 402,255 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.212,3155	472.223,30	0,01
	Gold 402,267 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.228,1327	472.237,38	0,01
	Gold 402,276 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.239,9956	472.247,95	0,01
	Gold 402,286 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.253,1766	472.259,69	0,01
	Gold 402,293 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.262,4033	472.267,90	0,01
	Gold 402,294 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.263,7214	472.269,08	0,01
	Gold 402,305 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.278,2205	472.281,99	0,01
	Gold 402.306 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.279,5386	472.283,17	0,01
	Gold 402,313 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.288,7653	472.291,39	0,01
	Gold 402,318 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.295,3558	472.297,26	0,01
	Gold 402,335 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.317,7635	472.317,21	0,01
	Gold 402,343 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.328,3083	472.326,60	0,01
	Gold 402,347 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.333,5807	472.331,30	0,01
	Gold 402,370 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.363,8970	472.358,30	0,01
	Gold 402,372 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.366,5332	472.360,64	0,01
	Gold 402,378 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.374,4418	472.367,69	0,01
	Gold 402,380 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.377,0780	472.370,04	0,01

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 402,387 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.386,3047	472.378,25	0,01
	Gold 402,387 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.386,3047	472.378,25	0,01
	Gold 402,403 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.407,3943	472.397,03	0,01
	Gold 402,403 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.407,3943	472.397,03	0,01
	Gold 402,415 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.423,2115	472.411,12	0,01
	Gold 402,424 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.435,0744	472.421,69	0,01
	Gold 402,424 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.435,0744	472.421,69	0,01
	Gold 402,428 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.440,3468	472.426,39	0,01
	Gold 402,433 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.446,9373	472.432,26	0,01
	Gold 402,433 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.446,9373	472.432,26	0,01
	Gold 402,438 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.453,5278	472.438,13	0,01
	Gold 402,445 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.462,7545	472.446,34	0,01
	Gold 402,447 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.465,3907	472.448,69	0,01
	Gold 402,453 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.473,2993	472.455,74	0,01
	Gold 402,453 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.473,2993	472.455,74	0,01
	Gold 402,453 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.473,2993	472.455,74	0,01
	Gold 402,463 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.486,4803	472.467,47	0,01
	Gold 402,471 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.497,0251	472.476,87	0,01
	Gold 402,477 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.504,9337	472.483,91	0,01
	Gold 402,477 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.504,9337	472.483,91	0,01
	Gold 402,480 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.508,8880	472.487,43	0,01
	Gold 402,483 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.512,8423	472.490,95	0,01
	Gold 402,492 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.524,7052	472.501,52	0,01
	Gold 402,502 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.537,8862	472.513,26	0,01
	Gold 402,503 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.539,2043	472.514,43	0,01
	Gold 402,505 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.541,8405	472.516,78	0,01
	Gold 402,505 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.541,8405	472.516,78	0,01
	Gold 402,505 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.541,8405	472.516,78	0,01
	Gold 402,507 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.544,4767	472.519,13	0,01
	Gold 402,509 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.547,1129	472.521,47	0,01
	Gold 402,511 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.549,7491	472.523,82	0,01
	Gold 402,527 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.570,8387	472.542,61	0,01
	Gold 402,527 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.570,8387	472.542,61	0,01
	Gold 402,527 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.570,8387	472.542,61	0,01
	Gold 402,540 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.587,9740	472.557,86	0,01
	Gold 402,543 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.591,9283	472.561,39	0,01
	Gold 402,550 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.601,1550	472.569,61	0,01
	Gold 402,550 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.601,1550	472.569,61	0,01
	Gold 402,551 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.602,4731	472.570,78	0,01
	Gold 402,552 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.603,7912	472.571,95	0,01
	Gold 402,564 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.619,6084	472.586,04	0,01

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 402,566 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.622,2446	472.588,39	0,01
	Gold 402,574 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.632,7894	472.597,78	0,01
	Gold 402,576 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.635,4256	472.600,13	0,01
	Gold 402,576 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.635,4256	472.600,13	0,01
	Gold 402,580 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.640,6980	472.604,83	0,01
	Gold 402,586 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.648,6066	472.611,87	0,01
	Gold 402,586 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.648,6066	472.611,87	0,01
	Gold 402,588 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.651,2428	472.614,21	0,01
	Gold 402,591 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.655,1971	472.617,74	0,01
	Gold 402,602 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.669,6962	472.630,66	0,01
	Gold 402,602 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.669,6962	472.630,66	0,01
	Gold 402,611 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.681,5591	472.641,22	0,01
	Gold 402,614 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.685,5134	472.644,74	0,01
	Gold 402,620 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.693,4220	472.651,78	0,01
	Gold 402,624 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.698,6944	472.656,47	0,01
	Gold 402,626 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.701,3306	472.658,83	0,01
	Gold 402,626 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.701,3306	472.658,83	0,01
	Gold 402,633 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.710,5573	472.667,05	0,01
	Gold 402,636 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.714,5116	472.670,56	0,01
	Gold 402,640 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.719,7840	472.675,26	0,01
	Gold 402,641 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.721,1021	472.676,43	0,01
	Gold 402,645 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.726,3745	472.681,13	0,01
	Gold 402,653 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.736,9193	472.690,52	0,01
	Gold 402,664 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.751,4184	472.703,44	0,01
	Gold 402,666 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.754,0546	472.705,78	0,01
	Gold 402,671 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.760,6451	472.711,66	0,01
	Gold 402,677 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.768,5537	472.718,69	0,01
	Gold 402,694 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.790,9614	472.738,65	0,01
	Gold 402,699 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.797,5519	472.744,52	0,01
	Gold 402,701 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.800,1881	472.746,87	0,01
	Gold 402,704 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.804,1424	472.750,39	0,01
	Gold 402,706 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.806,7786	472.752,74	0,01
	Gold 402,710 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.812,0510	472.757,44	0,01
	Gold 402,714 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.817,3234	472.762,13	0,01
	Gold 402,718 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.822,5958	472.766,83	0,01
	Gold 402,722 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.827,8682	472.771,53	0,01
	Gold 402,739 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.850,2759	472.791,49	0,01
	Gold 402,741 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.852,9121	472.793,83	0,01
	Gold 402,751 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.866,0931	472.805,57	0,01
	Gold 402,773 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.895,0913	472.831,39	0,01
	Gold 402,773 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.895,0913	472.831,39	0,01

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 402,776 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.899,0456	472.834,92	0,01
	Gold 402,776 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.899,0456	472.834,92	0,01
	Gold 402,783 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.908,2723	472.843,13	0,01
	Gold 402,788 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.914,8628	472.849,00	0,01
	Gold 402,793 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.921,4533	472.854,87	0,01
	Gold 402,804 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.935,9524	472.867,79	0,01
	Gold 402,804 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.935,9524	472.867,79	0,01
	Gold 402,809 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.942,5429	472.873,66	0,01
	Gold 402,818 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.954,4058	472.884,23	0,01
	Gold 402,826 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.964,9506	472.893,61	0,01
	Gold 402,826 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.964,9506	472.893,61	0,01
	Gold 402,827 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.966,2687	472.894,79	0,01
	Gold 402,827 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.966,2687	472.894,79	0,01
	Gold 402,832 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.972,8592	472.900,66	0,01
	Gold 402,833 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.974,1773	472.901,83	0,01
	Gold 402,840 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.983,4040	472.910,05	0,01
	Gold 402,843 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.987,3583	472.913,57	0,01
	Gold 402,846 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	530.991,3126	472.917,09	0,01
	Gold 402,846 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.991,3126	472.917,09	0,01
	Gold 402,851 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	530.997,9031	472.922,96	0,01
	Gold 402,860 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.009,7660	472.933,53	0,01
	Gold 402,871 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.024,2651	472.946,45	0,01
	Gold 402,878 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.033,4918	472.954,66	0,01
	Gold 402,885 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.042,7185	472.962,88	0,01
	Gold 402,888 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.046,6728	472.966,40	0,01
	Gold 402,891 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.050,6271	472.969,92	0,01
	Gold 402,893 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.053,2633	472.972,27	0,01
	Gold 402,926 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.096,7606	473.011,01	0,01
	Gold 402,950 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.128,3950	473.039,19	0,01
	Gold 402,951 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.129,7131	473.040,35	0,01
	Gold 402,968 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.152,1208	473.060,31	0,01
	Gold 402,984 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.173,2104	473.079,10	0,01
	Gold 402,985 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.174,5285	473.080,27	0,01
	Gold 402,989 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.179,8009	473.084,97	0,01
	Gold 402,991 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.182,4371	473.087,32	0,01
	Gold 402,993 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.185,0733	473.089,66	0,01
	Gold 402,996 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.189,0276	473.093,19	0,01
	Gold 403,008 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.204,8448	473.107,27	0,01
	Gold 403,008 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.204,8448	473.107,27	0,01
	Gold 403,014 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.212,7534	473.114,31	0,01
	Gold 403,016 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.215,3896	473.116,66	0,01

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 403,023 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.224,6163	473.124,88	0,01
	Gold 403,037 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.243,0697	473.141,32	0,01
	Gold 403,051 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.261,5231	473.157,75	0,01
	Gold 403,061 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.274,7041	473.169,49	0,01
	Gold 403,064 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.278,6584	473.173,01	0,01
	Gold 403,066 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.281,2946	473.175,36	0,01
	Gold 403,071 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.287,8851	473.181,23	0,01
	Gold 403,071 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.287,8851	473.181,23	0,01
	Gold 403,079 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.298,4299	473.190,62	0,01
	Gold 403,083 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.303,7023	473.195,32	0,01
	Gold 403,088 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.310,2928	473.201,18	0,01
	Gold 403,093 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.316,8833	473.207,05	0,01
	Gold 403,104 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.331,3824	473.219,97	0,01
	Gold 403,114 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.344,5634	473.231,71	0,01
	Gold 403,114 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.344,5634	473.231,71	0,01
	Gold 403,117 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.348,5177	473.235,23	0,01
	Gold 403,129 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.364,3349	473.249,31	0,01
	Gold 403,133 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.369,6073	473.254,02	0,01
	Gold 403,142 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.381,4702	473.264,58	0,01
	Gold 403,150 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.392,0150	473.273,98	0,01
	Gold 403,159 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.403,8779	473.284,54	0,01
	Gold 403,162 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.407,8322	473.288,06	0,01
	Gold 403,165 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.411,7865	473.291,58	0,01
	Gold 403,167 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.414,4227	473.293,93	0,01
	Gold 403,185 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.438,1485	473.315,06	0,01
	Gold 403,190 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.444,7390	473.320,93	0,01
	Gold 403,190 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.444,7390	473.320,93	0,01
	Gold 403,193 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.448,6933	473.324,45	0,01
	Gold 403,198 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.455,2838	473.330,32	0,01
	Gold 403,200 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.457,9200	473.332,67	0,01
	Gold 403,201 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.459,2381	473.333,84	0,01
	Gold 403,204 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.463,1924	473.337,36	0,01
	Gold 403,209 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.469,7829	473.343,23	0,01
	Gold 403,210 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.471,1010	473.344,41	0,01
	Gold 403,212 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.473,7372	473.346,76	0,01
	Gold 403,216 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.479,0096	473.351,45	0,01
	Gold 403,217 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.480,3277	473.352,63	0,01
	Gold 403,218 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.481,6458	473.353,80	0,01
	Gold 403,235 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.504,0535	473.373,75	0,01
	Gold 403,242 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.513,2802	473.381,97	0,01
	Gold 403,246 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.518,5526	473.386,67	0,01

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 403,249 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.522,5069	473.390,19	0,01
	Gold 403,249 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.522,5069	473.390,19	0,01
	Gold 403,254 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.529,0974	473.396,06	0,01
	Gold 403,258 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.534,3698	473.400,76	0,01
	Gold 403,288 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.573,9128	473.435,97	0,01
	Gold 403,300 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.589,7300	473.450,06	0,01
	Gold 403,329 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.627,9549	473.484,10	0,01
	Gold 403,329 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.627,9549	473.484,10	0,01
	Gold 403,333 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.633,2273	473.488,80	0,01
	Gold 403,344 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.647,7264	473.501,72	0,01
	Gold 403,345 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.649,0445	473.502,89	0,01
	Gold 403,356 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.663,5436	473.515,80	0,01
	Gold 403,364 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.674,0884	473.525,20	0,01
	Gold 403,373 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.685,9513	473.535,76	0,01
	Gold 403,375 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.688,5875	473.538,11	0,01
	Gold 403,378 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.692,5418	473.541,63	0,01
	Gold 403,387 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.704,4047	473.552,19	0,01
	Gold 403,391 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.709,6771	473.556,89	0,01
	Gold 403,395 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.714,9495	473.561,59	0,01
	Gold 403,399 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.720,2219	473.566,28	0,01
	Gold 403,408 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.732,0848	473.576,84	0,01
	Gold 403,423 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.751,8563	473.594,46	0,01
	Gold 403,424 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.753,1744	473.595,63	0,01
	Gold 403,425 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.754,4925	473.596,80	0,01
	Gold 403,427 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.757,1287	473.599,15	0,01
	Gold 403.434 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.766,3554	473.607,37	0,01
	Gold 403,442 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.776,9002	473.616,76	0,01
	Gold 403,450 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.787,4450	473.626,16	0,01
	Gold 403,457 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.796,6717	473.634,37	0,01
	Gold 403,461 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.801,9441	473.639,06	0,01
	Gold 403,470 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.813,8070	473.649,63	0,01
	Gold 403,478 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.824,3518	473.659,02	0,01
	Gold 403,478 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.824,3518	473.659,02	0,01
	Gold 403,478 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.824,3518	473.659,02	0,01
	Gold 403,497 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.849,3957	473.681,33	0,01
	Gold 403,498 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.850,7138	473.682,50	0,01
	Gold 403,499 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.852,0319	473.683,67	0,01
	Gold 403,504 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.858,6224	473.689,54	0,01
	Gold 403,505 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.859,9405	473.690,72	0,01
	Gold 403,514 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.871,8034	473.701,28	0,01
	Gold 403,516 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.874,4396	473.703,63	0,01

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 403,519 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.878,3939	473.707,15	0,01
	Gold 403,529 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.891,5749	473.718,89	0,01
	Gold 403.530 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.892,8930	473.720,07	0,01
	Gold 403,536 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.900,8016	473.727,11	0,01
	Gold 403,539 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.904,7559	473.730,64	0,01
	Gold 403,544 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.911,3464	473.736,51	0,01
	Gold 403,572 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.948,2532	473.769,37	0,01
	Gold 403,572 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.948,2532	473.769,37	0,01
	Gold 403,578 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.956,1618	473.776,42	0,01
	Gold 403,592 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	531.974,6152	473.792,86	0,01
	Gold 403,596 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	531.979,8876	473.797,55	0,01
	Gold 403,613 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.002,2953	473.817,51	0,01
	Gold 403,620 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.011,5220	473.825,72	0,01
	Gold 403,620 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.011,5220	473.825,72	0,01
	Gold 403,624 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.016,7944	473.830,42	0,01
	Gold 403,625 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.018,1125	473.831,59	0,01
	Gold 403,627 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.020,7487	473.833,94	0,01
	Gold 403,646 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.045,7926	473.856,24	0,01
	Gold 403,648 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.048,4288	473.858,59	0,01
	Gold 403,653 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.055,0193	473.864,46	0,01
	Gold 403,654 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.056,3374	473.865,64	0,01
	Gold 403,654 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.056,3374	473.865,64	0,01
	Gold 403,659 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.062,9279	473.871,51	0,01
	Gold 403,661 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.065,5641	473.873,85	0,01
	Gold 403,666 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.072,1546	473.879,72	0,01
	Gold 403,666 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.072,1546	473.879,72	0,01
	Gold 403,683 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.094,5623	473.899,68	0,01
	Gold 403,685 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.097,1985	473.902,03	0,01
	Gold 403,688 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.101,1528	473.905,55	0,01
	Gold 403,703 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.120,9243	473.923,16	0,01
	Gold 403,703 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.120,9243	473.923,16	0,01
	Gold 403,713 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.134,1053	473.934,90	0,01
	Gold 403,713 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.134,1053	473.934,90	0,01
	Gold 403,717 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.139,3777	473.939,60	0,01
	Gold 403,717 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.139,3777	473.939,60	0,01
	Gold 403,734 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.161,7854	473.959,56	0,01
	Gold 403,744 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.174,9664	473.971,30	0,01
	Gold 403,745 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.176,2845	473.972,46	0,01
	Gold 403,749 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.181,5569	473.977,16	0,01
	Gold 403,758 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.193,4198	473.987,73	0,01
	Gold 403,774 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.214,5094	474.006,51	0,01

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 403,785 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.229,0085	474.019,42	0,01
	Gold 403,791 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.236,9171	474.026,47	0,01
	Gold 403,792 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.238,2352	474.027,65	0,01
	Gold 403,821 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.276,4601	474.061,69	0,01
	Gold 403,824 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.280,4144	474.065,20	0,01
	Gold 403,831 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.289,6411	474.073,42	0,01
	Gold 403,834 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.293,5954	474.076,95	0,01
	Gold 403,837 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.297,5497	474.080,47	0,01
	Gold 403,839 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.300,1859	474.082,82	0,01
	Gold 403,849 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.313,3669	474.094,56	0,01
	Gold 403,862 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.330,5022	474.109,81	0,01
	Gold 403,872 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.343,6832	474.121,55	0,01
	Gold 403,874 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.346,3194	474.123,90	0,01
	Gold 403,888 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.364,7728	474.140,34	0,01
	Gold 403,899 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.379,2719	474.153,25	0,01
	Gold 403,903 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.384,5443	474.157,94	0,01
	Gold 403,903 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.384,5443	474.157,94	0,01
	Gold 403,903 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.384,5443	474.157,94	0,01
	Gold 403,903 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.384,5443	474.157,94	0,01
	Gold 403,912 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.396,4072	474.168,52	0,01
	Gold 403,916 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.401,6796	474.173,21	0,01
	Gold 403,922 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.409,5882	474.180,25	0,01
	Gold 403,922 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.409,5882	474.180,25	0,01
	Gold 403,927 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.416,1787	474.186,12	0,01
	Gold 403,974 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.478,1294	474.241,30	0,01
	Gold 403,974 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.478,1294	474.241,30	0,01
	Gold 403,984 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.491,3104	474.253,04	0,01
	Gold 403,987 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.495,2647	474.256,56	0,01
	Gold 403,989 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.497,9009	474.258,91	0,01
	Gold 403,994 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.504,4914	474.264,78	0,01
	Gold 403,997 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.508,4457	474.268,30	0,01
	Gold 404,006 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.520,3086	474.278,87	0,01
	Gold 404,009 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.524,2629	474.282,38	0,01
	Gold 404,012 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.528,2172	474.285,91	0,01
	Gold 404,018 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.536,1258	474.292,96	0,01
	Gold 404,021 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.540,0801	474.296,47	0,01
	Gold 404,037 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.561,1697	474.315,26	0,01
	Gold 404,040 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.565,1240	474.318,77	0,01
	Gold 404,062 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.594,1222	474.344,60	0,01
	Gold 404,065 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.598,0765	474.348,13	0,01
	Gold 404,069 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.603,3489	474.352,82	0,01

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 404,074 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.609,9394	474.358,69	0,01
	Gold 404,077 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.613,8937	474.362,21	0,01
	Gold 404,084 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.623,1204	474.370,43	0,01
	Gold 404,096 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.638,9376	474.384,52	0,01
	Gold 404,106 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.652,1186	474.396,26	0,01
	Gold 404,132 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.686,3892	474.426,78	0,01
	Gold 404,140 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.696,9340	474.436,17	0,01
	Gold 404,149 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.708,7969	474.446,74	0,01
	Gold 404,157 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.719,3417	474.456,13	0,01
	Gold 404,160 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.723,2960	474.459,65	0,01
	Gold 404,174 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.741,7494	474.476,09	0,01
	Gold 404,182 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.752,2942	474.485,47	0,01
	Gold 404,186 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.757,5666	474.490,18	0,01
	Gold 404,190 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.762,8390	474.494,87	0,01
	Gold 404.190 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.762,8390	474.494,87	0,01
	Gold 404,198 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.773,3838	474.504,26	0,01
	Gold 404,202 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.778,6562	474.508,96	0,01
	Gold 404,203 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.779,9743	474.510,13	0,01
	Gold 404,215 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.795,7915	474.524,22	0,01
	Gold 404,236 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.823,4716	474.548,87	0,01
	Gold 404,245 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.835,3345	474.559,43	0,01
	Gold 404,252 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.844,5612	474.567,65	0,01
	Gold 404,268 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.865,6508	474.586,44	0,01
	Gold 404,269 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.866,9689	474.587,61	0,01
	Gold 404,275 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.874,8775	474.594,66	0,01
	Gold 404,287 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.890,6947	474.608,74	0,01
	Gold 404,287 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.890,6947	474.608,74	0,01
	Gold 404,287 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.890,6947	474.608,74	0,01
	Gold 404,290 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.894,6490	474.612,26	0,01
	Gold 404,292 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.897,2852	474.614,62	0,01
	Gold 404,293 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.898,6033	474.615,78	0,01
	Gold 404,294 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.899,9214	474.616,96	0,01
	Gold 404,323 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.938,1463	474.651,01	0,01
	Gold 404,339 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.959,2359	474.669,79	0,01
	Gold 404,339 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.959,2359	474.669,79	0,01
	Gold 404,349 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.972,4169	474.681,53	0,01
	Gold 404,352 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.976,3712	474.685,05	0,01
	Gold 404,352 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.976,3712	474.685,05	0,01
	Gold 404,352 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	532.976,3712	474.685,05	0,01
	Gold 404,360 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.986,9160	474.694,44	0,01
	Gold 404,369 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	532.998,7789	474.705,01	0,01

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 404,377 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	533.009,3237	474.714,39	0,01
	Gold 404,383 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	533.017,2323	474.721,44	0,01
	Gold 404,386 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	533.021,1866	474.724,96	0,01
	Gold 404,389 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	533.025,1409	474.728,48	0,01
	Gold 404,394 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	533.031,7314	474.734,35	0,01
	Gold 404,407 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	533.048,8667	474.749,62	0,01
	Gold 404,409 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	533.051,5029	474.751,96	0,01
	Gold 404,418 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	533.063,3658	474.762,53	0,01
	Gold 404,424 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	533.071,2744	474.769,57	0,01
	Gold 404.429 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	533.077,8649	474.775,44	0,01
	Gold 404,430 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	533.079,1830	474.776,61	0,01
	Gold 404,438 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	533.089,7278	474.786,01	0,01
	Gold 404,443 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	533.096,3183	474.791,88	0,01
	Gold 404,451 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	533.106,8631	474.801,26	0,01
	Gold 404,464 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	533.123,9984	474.816,53	0,01
	Gold 404.495 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	533.164,8595	474.852,92	0,01
	Gold 404,507 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	533.180,6767	474.867,01	0,01
	Gold 404,508 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	533.181,9948	474.868,18	0,01
	Gold 404,513 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	533.188,5853	474.874,06	0,01
	Gold 404,523 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	533.201,7663	474.885,79	0,01
	Gold 404,525 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	533.204,4025	474.888,14	0,01
	Gold 404,539 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	533.222,8559	474.904,58	0,01
	Gold 404,548 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	533.234,7188	474.915,14	0,01
	Gold 404,561 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	533.251,8541	474.930,40	0,01
	Gold 404,564 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	533.255,8084	474.933,92	0,01
	Gold 404,592 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	533.292,7152	474.966,80	0,01
	Gold 404,595 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	533.296,6695	474.970,32	0,01
	Gold 404,598 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	533.300,6238	474.973,83	0,01
	Gold 404,611 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	533.317,7591	474.989,10	0,01
	Gold 404,613 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	533.320,3953	474.991,45	0,01
	Gold 404,620 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	533.329,6220	474.999,66	0,01
	Gold 404,620 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	533.329,6220	474.999,66	0,01
	Gold 404,624 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	533.334,8944	475.004,36	0,01
	Gold 404,629 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	533.341,4849	475.010,22	0,01
	Gold 404,632 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	533.345,4392	475.013,75	0,01
	Gold 404,643 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	533.359,9383	475.026,67	0,01
	Gold 404,647 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	533.365,2107	475.031,36	0,01
	Gold 404,655 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	533.375,7555	475.040,76	0,01
	Gold 404,689 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	533.420,5709	475.080,66	0,01
	Gold 404,690 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	533.421,8890	475.081,84	0,01
	Gold 404,701 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	533.436,3881	475.094,75	0,01

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 404,707 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	533.444,2967	475.101,80	0,01
	Gold 404,713 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	533.452,2053	475.108,84	0,01
	Gold 404,714 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	533.453,5234	475.110,01	0,01
	Gold 404,717 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	533.457,4777	475.113,54	0,01
	Gold 404,745 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	533.494,3845	475.146,40	0,01
	Gold 404,764 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	533.519,4284	475.168,71	0,01
	Gold 404,769 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	533.526,0189	475.174,58	0,01
	Gold 404,772 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	533.529,9732	475.178,10	0,01
	Gold 404,794 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	533.558,9714	475.203,93	0,01
	Gold 404,799 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	533.565,5619	475.209,80	0,01
	Gold 404,805 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	533.573,4705	475.216,84	0,01
	Gold 404,811 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	533.581,3791	475.223,89	0,01
	Gold 404,814 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	533.585,3334	475.227,40	0,01
	Gold 404,815 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	533.586,6515	475.228,58	0,01
	Gold 404,820 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	533.593,2420	475.234,45	0,01
	Gold 404,839 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	533.618,2859	475.256,76	0,01
	Gold 404,845 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	533.626,1945	475.263,80	0,01
	Gold 404,848 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	533.630,1488	475.267,32	0,01
	Gold 404,853 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	533.636,7393	475.273,19	0,01
	Gold 404,855 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	533.639,3755	475.275,54	0,01
	Gold 404,867 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	533.655,1927	475.289,62	0,01
	Gold 404,873 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	533.663,1013	475.296,67	0,01
	Gold 404,889 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	533.684,1909	475.315,45	0,01
	Gold 404,891 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	533.686,8271	475.317,80	0,01
	Gold 404,901 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	533.700,0081	475.329,54	0,01
	Gold 404,912 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	533.714,5072	475.342,46	0,01
	Gold 404,932 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	533.740,8692	475.365,93	0,01
	Gold 404,935 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	533.744,8235	475.369,45	0,01
	Gold 404,941 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	533.752,7321	475.376,50	0,01
	Gold 404,951 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	533.765,9131	475.388,23	0,01
	Gold 404,957 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	533.773,8217	475.395,28	0,01
	Gold 404,957 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	533.773,8217	475.395,28	0,01
	Gold 404,960 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	533.777,7760	475.398,81	0,01
	Gold 404,979 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	533.802,8199	475.421,11	0,01
	Gold 404,981 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	533.805,4561	475.423,46	0,01
	Gold 404,992 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	533.819,9552	475.436,37	0,01
	Gold 405,003 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	533.834,4543	475.449,28	0,01
	Gold 405,010 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	533.843,6810	475.457,50	0,01
	Gold 405,016 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	533.851,5896	475.464,54	0,01
	Gold 405,026 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	533.864,7706	475.476,28	0,01
	Gold 405,055 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	533.902,9955	475.510,33	0,01

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 405,059 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	533.908,2679	475.515,02	0,01
	Gold 405,069 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	533.921,4489	475.526,76	0,01
	Gold 405,077 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	533.931,9937	475.536,15	0,01
	Gold 405,082 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	533.938,5842	475.542,02	0,01
	Gold 405,099 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	533.960,9919	475.561,98	0,01
	Gold 405,102 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	533.964,9462	475.565,51	0,01
	Gold 405,112 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	533.978,1272	475.577,24	0,01
	Gold 405,122 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	533.991,3082	475.588,98	0,01
	Gold 405,123 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	533.992,6263	475.590,16	0,01
	Gold 405,141 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	534.016,3521	475.611,28	0,01
	Gold 405,143 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	534.018,9883	475.613,64	0,01
	Gold 405,160 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	534.041,3960	475.633,59	0,01
	Gold 405,166 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	534.049,3046	475.640,63	0,01
	Gold 405,189 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	534.079,6209	475.667,63	0,01
	Gold 405,193 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	534.084,8933	475.672,33	0,01
	Gold 405,196 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	534.088,8476	475.675,86	0,01
	Gold 405,201 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	534.095,4381	475.681,72	0,01
	Gold 405,202 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	534.096,7562	475.682,90	0,01
	Gold 405,213 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	534.111,2553	475.695,81	0,01
	Gold 405,226 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	534.128,3906	475.711,07	0,01
	Gold 405,257 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	534.169,2517	475.747,46	0,01
	Gold 405,264 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	534.178,4784	475.755,68	0,01
	Gold 405,288 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	534.210,1128	475.783,85	0,01
	Gold 405,304 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	534.231,2024	475.802,64	0,01
	Gold 405,334 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	534.270,7454	475.837,86	0,01
	Gold 405,338 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	534.276,0178	475.842,55	0,01
	Gold 405,351 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	534.293,1531	475.857,81	0,01
	Gold 405,352 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	534.294,4712	475.858,99	0,01
	Gold 405,363 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	534.308,9703	475.871,90	0,01
	Gold 405,369 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	534.316,8789	475.878,95	0,01
	Gold 405,373 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	534.322,1513	475.883,64	0,01
	Gold 405,390 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	534.344,5590	475.903,60	0,01
	Gold 405,392 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	534.347,1952	475.905,95	0,01
	Gold 405,400 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	534.357,7400	475.915,34	0,01
	Gold 405,416 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	534.378,8296	475.934,12	0,01
	Gold 405,425 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	534.390,6925	475.944,68	0,01
	Gold 405,427 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	534.393,3287	475.947,03	0,01
	Gold 405,468 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	534.447,3708	475.995,16	0,01
	Gold 405,482 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	534.465,8242	476.011,60	0,01
	Gold 405,483 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	534.467,1423	476.012,77	0,01
	Gold 405,488 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	534.473,7328	476.018,64	0,01

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 405,508 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	534.500,0948	476.042,12	0,01
	Gold 405,512 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	534.505,3672	476.046,82	0,01
	Gold 405,513 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	534.506,6853	476.048,00	0,01
	Gold 405,515 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	534.509,3215	476.050,34	0,01
	Gold 405,518 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	534.513,2758	476.053,87	0,01
	Gold 405,519 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	534.514,5939	476.055,03	0,01
	Gold 405,525 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	534.522,5025	476.062,08	0,01
	Gold 405,525 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	534.522,5025	476.062,08	0,01
	Gold 405,537 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	534.538,3197	476.076,17	0,01
	Gold 405,543 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	534.546,2283	476.083,21	0,01
	Gold 405,550 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	534.555,4550	476.091,43	0,01
	Gold 405,553 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	534.559,4093	476.094,95	0,01
	Gold 405,558 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	534.565,9998	476.100,82	0,01
	Gold 405,562 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	534.571,2722	476.105,51	0,01
	Gold 405,572 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	534.584,4532	476.117,25	0,01
	Gold 405,615 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	534.641,1315	476.167,73	0,01
	Gold 405,626 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	534.655,6306	476.180,65	0,01
	Gold 405,632 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	534.663,5392	476.187,69	0,01
	Gold 405,634 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	534.666,1754	476.190,04	0,01
	Gold 405,634 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	534.666,1754	476.190,04	0,01
	Gold 405,643 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	534.678,0383	476.200,61	0,01
	Gold 405,646 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	534.681,9926	476.204,12	0,01
	Gold 405,656 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	534.695,1736	476.215,86	0,01
	Gold 405,663 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	534.704,4003	476.224,08	0,01
	Gold 405,665 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	534.707,0365	476.226,43	0,01
	Gold 405,667 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	534.709,6727	476.228,78	0,01
	Gold 405,675 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	534.720,2175	476.238,17	0,01
	Gold 405,677 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	534.722,8537	476.240,51	0,01
	Gold 405,690 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	534.739,9890	476.255,78	0,01
	Gold 405,693 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	534.743,9433	476.259,30	0,01
	Gold 405,715 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	534.772,9415	476.285,13	0,01
	Gold 405,719 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	534.778,2139	476.289,82	0,01
	Gold 405,721 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	534.780,8501	476.292,17	0,01
	Gold 405,727 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	534.788,7587	476.299,22	0,01
	Gold 405,734 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	534.797,9854	476.307,44	0,01
	Gold 405,747 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	534.815,1207	476.322,69	0,01
	Gold 405,748 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	534.816,4388	476.323,87	0,01
	Gold 405,756 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	534.826,9836	476.333,26	0,01
	Gold 405,763 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	534.836,2103	476.341,48	0,01
	Gold 405,785 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	534.865,2085	476.367,31	0,01
	Gold 405,787 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	534.867,8447	476.369,65	0,01

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 405,791 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	534.873,1171	476.374,35	0,01
	Gold 405,791 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	534.873,1171	476.374,35	0,01
	Gold 405,816 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	534.906,0696	476.403,70	0,01
	Gold 405,838 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	534.935,0678	476.429,52	0,01
	Gold 405,839 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	534.936,3859	476.430,70	0,01
	Gold 405,840 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	534.937,7040	476.431,87	0,01
	Gold 405,866 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	534.971,9746	476.462,39	0,01
	Gold 405,870 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	534.977,2470	476.467,09	0,01
	Gold 405,872 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	534.979,8832	476.469,43	0,01
	Gold 405,872 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	534.979,8832	476.469,43	0,01
	Gold 405,881 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	534.991,7461	476.480,01	0,01
	Gold 405,885 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	534.997,0185	476.484,70	0,01
	Gold 405,891 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	535.004,9271	476.491,74	0,01
	Gold 405,910 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	535.029,9710	476.514,05	0,01
	Gold 405,932 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	535.058,9692	476.539,87	0,01
	Gold 405,940 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	535.069,5140	476.549,26	0,01
	Gold 405,961 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	535.097,1941	476.573,91	0,01
	Gold 405,964 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	535.101,1484	476.577,44	0,01
	Gold 405,979 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	535.120,9199	476.595,05	0,01
	Gold 406,010 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	535.161,7810	476.631,44	0,01
	Gold 406,066 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	535.235,5946	476.697,18	0,01
	Gold 406,075 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	535.247,4575	476.707,75	0,01
	Gold 406,099 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	535.279,0919	476.735,92	0,01
	Gold 406,103 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	535.284,3643	476.740,61	0,01
	Gold 406,111 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	535.294,9091	476.750,01	0,01
	Gold 406,119 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	535.305,4539	476.759,40	0,01
	Gold 406,125 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	535.313,3625	476.766,44	0,01
	Gold 406,167 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	535.368,7227	476.815,75	0,01
	Gold 406,177 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	535.381,9037	476.827,48	0,01
	Gold 406,190 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	535.399,0390	476.842,75	0,01
	Gold 406,194 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	535.404,3114	476.847,44	0,01
	Gold 406,202 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	535.414,8562	476.856,84	0,01
	Gold 406,217 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	535.434,6277	476.874,45	0,01
	Gold 406,227 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	535.447,8087	476.886,19	0,01
	Gold 406,233 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	535.455,7173	476.893,23	0,01
	Gold 406,261 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	535.492,6241	476.926,10	0,01
	Gold 406,308 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	535.554,5748	476.981,27	0,01
	Gold 406,317 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	535.566,4377	476.991,84	0,01
	Gold 406,330 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	535.583,5730	477.007,10	0,01
	Gold 406,333 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	535.587,5273	477.010,63	0,01
	Gold 406,334 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	535.588,8454	477.011,80	0,01

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 406,337 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	535.592,7997	477.015,32	0,01
	Gold 406,360 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	535.623,1160	477.042,32	0,01
	Gold 406,369 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	535.634,9789	477.052,89	0,01
	Gold 406,380 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	535.649,4780	477.065,80	0,01
	Gold 406,389 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	535.661,3409	477.076,36	0,01
	Gold 406,407 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	535.685,0667	477.097,50	0,01
	Gold 406,412 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	535.691,6572	477.103,37	0,01
	Gold 406,413 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	535.692,9753	477.104,54	0,01
	Gold 406,419 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	535.700,8839	477.111,58	0,01
	Gold 406,419 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	535.700,8839	477.111,58	0,01
	Gold 406,421 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	535.703,5201	477.113,93	0,01
	Gold 406,446 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	535.736,4726	477.143,28	0,01
	Gold 406,451 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	535.743,0631	477.149,15	0,01
	Gold 406,454 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	535.747,0174	477.152,67	0,01
	Gold 406,463 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	535.758,8803	477.163,23	0,01
	Gold 406,463 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	535.758,8803	477.163,23	0,01
	Gold 406,465 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	535.761,5165	477.165,59	0,01
	Gold 406,488 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	535.791,8328	477.192,58	0,01
	Gold 406,498 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	535.805,0138	477.204,32	0,01
	Gold 406,501 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	535.808,9681	477.207,85	0,01
	Gold 406,501 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	535.808,9681	477.207,85	0,01
	Gold 406,508 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	535.818,1948	477.216,06	0,01
	Gold 406,521 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	535.835,3301	477.231,32	0,01
	Gold 406,529 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	535.845,8749	477.240,71	0,01
	Gold 406,536 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	535.855,1016	477.248,93	0,01
	Gold 406,540 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	535.860,3740	477.253,62	0,01
	Gold 406,546 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	535.868,2826	477.260,67	0,01
	Gold 406,548 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	535.870,9188	477.263,02	0,01
	Gold 406,558 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	535.884,0998	477.274,76	0,01
	Gold 406,578 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	535.910,4618	477.298,24	0,01
	Gold 406,583 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	535.917,0523	477.304,11	0,01
	Gold 406,588 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	535.923,6428	477.309,98	0,01
	Gold 406,609 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	535.951,3229	477.334,63	0,01
	Gold 406,617 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	535.961,8677	477.344,02	0,01
	Gold 406,623 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	535.969,7763	477.351,07	0,01
	Gold 406,638 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	535.989,5478	477.368,68	0,01
	Gold 406,643 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	535.996,1383	477.374,55	0,01
	Gold 406,652 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	536.008,0012	477.385,11	0,01
	Gold 406,671 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	536.033,0451	477.407,42	0,01
	Gold 406,708 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	536.081,8148	477.450,85	0,01
	Gold 406,719 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	536.096,3139	477.463,76	0,01

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 406,723 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	536.101,5863	477.468,46	0,01
	Gold 406,728 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	536.108,1768	477.474,33	0,01
	Gold 406,732 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	536.113,4492	477.479,03	0,01
	Gold 406,745 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	536.130,5845	477.494,28	0,01
	Gold 406,752 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	536.139,8112	477.502,50	0,01
	Gold 406,761 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	536.151,6741	477.513,07	0,01
	Gold 406,767 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	536.159,5827	477.520,11	0,01
	Gold 406,787 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	536.185,9447	477.543,59	0,01
	Gold 406,792 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	536.192,5352	477.549,47	0,01
	Gold 406,803 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	536.207,0343	477.562,37	0,01
	Gold 406,804 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	536.208,3524	477.563,55	0,01
	Gold 406,827 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	536.238,6687	477.590,55	0,01
	Gold 406,832 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	536.245,2592	477.596,42	0,01
	Gold 406,835 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	536.249,2135	477.599,94	0,01
	Gold 406,840 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	536.255,8040	477.605,81	0,01
	Gold 406,859 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	536.280,8479	477.628,12	0,01
	Gold 406,907 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	536.344,1167	477.684,47	0,01
	Gold 406,916 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	536.355,9796	477.695,03	0,01
	Gold 406,927 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	536.370,4787	477.707,94	0,01
	Gold 406,935 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	536.381,0235	477.717,33	0,01
	Gold 406,940 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	536.387,6140	477.723,20	0,01
	Gold 406,949 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	536.399,4769	477.733,77	0,01
	Gold 406,949 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	536.399,4769	477.733,77	0,01
	Gold 406,962 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	536.416,6122	477.749,03	0,01
	Gold 406,983 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	536.444,2923	477.773,68	0,01
	Gold 406,987 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	536.449,5647	477.778,38	0,01
	Gold 406,992 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	536.456,1552	477.784,25	0,01
	Gold 406,998 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	536.464,0638	477.791,29	0,01
	Gold 407,014 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	536.485,1534	477.810,07	0,01
	Gold 407,024 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	536.498,3344	477.821,81	0,01
	Gold 407,045 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	536.526,0145	477.846,46	0,01
	Gold 407,046 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	536.527,3326	477.847,64	0,01
	Gold 407,054 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	536.537,8774	477.857,04	0,01
	Gold 407,061 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	536.547,1041	477.865,25	0,01
	Gold 407,065 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	536.552,3765	477.869,95	0,01
	Gold 407,068 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	536.556,3308	477.873,47	0,01
	Gold 407,107 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	536.607,7367	477.919,26	0,01
	Gold 407,120 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	536.624,8720	477.934,51	0,01
	Gold 407,122 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	536.627,5082	477.936,86	0,01
	Gold 407,142 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	536.653,8702	477.960,34	0,01
	Gold 407,157 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	536.673,6417	477.977,95	0,01

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 407,182 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	536.706,5942	478.007,29	0,01
	Gold 407,204 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	536.735,5924	478.033,12	0,01
	Gold 407,261 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	536.810,7241	478.100,04	0,01
	Gold 407,275 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	536.829,1775	478.116,48	0,01
	Gold 407,279 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	536.834,4499	478.121,17	0,01
	Gold 407,307 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	536.871,3567	478.154,04	0,01
	Gold 407,310 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	536.875,3110	478.157,56	0,01
	Gold 407,313 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	536.879,2653	478.161,09	0,01
	Gold 407,320 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	536.888,4920	478.169,30	0,01
	Gold 407,332 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	536.904,3092	478.183,39	0,01
	Gold 407,340 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	536.914,8540	478.192,78	0,01
	Gold 407,356 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	536.935,9436	478.211,56	0,01
	Gold 407,371 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	536.955,7151	478.229,18	0,01
	Gold 407,373 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	536.958,3513	478.231,52	0,01
	Gold 407,379 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	536.966,2599	478.238,56	0,01
	Gold 407,401 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	536.995,2581	478.264,39	0,01
	Gold 407,401 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	536.995,2581	478.264,39	0,01
	Gold 407,402 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	536.996,5762	478.265,57	0,01
	Gold 407,434 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	537.038,7554	478.303,14	0,01
	Gold 407,440 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	537.046,6640	478.310,17	0,01
	Gold 407,452 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	537.062,4812	478.324,26	0,01
	Gold 407,463 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	537.076,9803	478.337,17	0,01
	Gold 407,495 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	537.119,1595	478.374,74	0,01
	Gold 407,506 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	537.133,6586	478.387,66	0,01
	Gold 407,562 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	537.207,4722	478.453,39	0,01
	Gold 407,605 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	537.264,1505	478.503,87	0,01
	Gold 407,614 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	537.276,0134	478.514,44	0,01
	Gold 407,629 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	537.295,7849	478.532,04	0,01
	Gold 407,657 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	537.332,6917	478.564,92	0,01
	Gold 407,678 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	537.360,3718	478.589,57	0,01
	Gold 407,685 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	537.369,5985	478.597,79	0,01
	Gold 407,706 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	537.397,2786	478.622,44	0,01
	Gold 407,731 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	537.430,2311	478.651,79	0,01
	Gold 407,760 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	537.468,4560	478.685,84	0,01
	Gold 407,769 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	537.480,3189	478.696,40	0,01
	Gold 407,785 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	537.501,4085	478.715,19	0,01
	Gold 407,809 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	537.533,0429	478.743,36	0,01
	Gold 407,821 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	537.548,8601	478.757,45	0,01
	Gold 407,873 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	537.617,4013	478.818,49	0,01
	Gold 407,881 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	537.627,9461	478.827,89	0,01
	Gold 407,884 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	537.631,9004	478.831,40	0,01

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 407,887 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	537.635,8547	478.834,92	0,01
	Gold 407,910 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	537.666,1710	478.861,93	0,01
	Gold 407,932 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	537.695,1692	478.887,75	0,01
	Gold 407,951 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	537.720,2131	478.910,06	0,01
	Gold 407,954 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	537.724,1674	478.913,58	0,01
	Gold 407,972 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	537.747,8932	478.934,71	0,01
	Gold 407,978 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	537.755,8018	478.941,75	0,01
	Gold 407,985 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	537.765,0285	478.949,97	0,01
	Gold 407,992 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	537.774,2552	478.958,19	0,01
	Gold 408,017 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	537.807,2077	478.987,54	0,01
	Gold 408,022 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	537.813,7982	478.993,41	0,01
	Gold 408,118 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	537.940,3358	479.106,11	0,01
	Gold 408,131 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	537.957,4711	479.121,37	0,01
	Gold 408,139 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	537.968,0159	479.130,76	0,01
	Gold 408,144 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	537.974,6064	479.136,63	0,01
	Gold 408,146 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	537.977,2426	479.138,97	0,01
	Gold 408,189 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	538.033,9209	479.189,45	0,01
	Gold 408,205 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	538.055,0105	479.208,24	0,01
	Gold 408,214 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	538.066,8734	479.218,80	0,01
	Gold 408,249 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	538.113,0069	479.259,89	0,01
	Gold 408,261 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	538.128,8241	479.273,98	0,01
	Gold 408,266 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	538.135,4146	479.279,85	0,01
	Gold 408,300 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	538.180,2300	479.319,76	0,01
	Gold 408,309 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	538.192,0929	479.330,33	0,01
	Gold 408,316 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	538.201,3196	479.338,55	0,01
	Gold 408,357 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	538.255,3617	479.386,68	0,01
	Gold 408,359 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	538.257,9979	479.389,03	0,01
	Gold 408,363 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	538.263,2703	479.393,72	0,01
	Gold 408,391 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	538.300,1771	479.426,59	0,01
	Gold 408,405 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	538.318,6305	479.443,03	0,01
	Gold 408,409 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	538.323,9029	479.447,72	0,01
	Gold 408,421 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	538.339,7201	479.461,81	0,01
	Gold 408,496 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	538.438,5776	479.549,86	0,01
	Gold 408,502 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	538.446,4862	479.556,90	0,01
	Gold 408.530 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	538.483,3930	479.589,77	0,01
	Gold 408,532 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	538.486,0292	479.592,12	0,01
	Gold 408,543 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	538.500,5283	479.605,03	0,01
	Gold 408,557 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	538.518,9817	479.621,46	0,01
	Gold 408,568 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	538.533,4808	479.634,38	0,01
	Gold 408,582 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	538.551,9342	479.650,81	0,01
	Gold 408,588 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	538.559,8428	479.657,86	0,01

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 408,592 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	538.565,1152	479.662,56	0,01
	Gold 408,601 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	538.576,9781	479.673,12	0,01
	Gold 408,640 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	538.628,3840	479.718,90	0,01
	Gold 408,670 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	538.667,9270	479.754,12	0,01
	Gold 408,673 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	538.671,8813	479.757,64	0,01
	Gold 408,734 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	538.752,2854	479.829,26	0,01
	Gold 408,743 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	538.764,1483	479.839,82	0,01
	Gold 408,814 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	538.857,7334	479.923,17	0,01
	Gold 408,864 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	538.923,6384	479.981,87	0,01
	Gold 408,868 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	538.928,9108	479.986,56	0,01
	Gold 408,872 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	538.934,1832	479.991,25	0,01
	Gold 408,891 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	538.959,2271	480.013,56	0,01
	Gold 408,892 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	538.960,5452	480.014,74	0,01
	Gold 408,921 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	538.998,7701	480.048,78	0,01
	Gold 408,961 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	539.051,4941	480.095,73	0,01
	Gold 408,986 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	539.084,4466	480.125,09	0,01
	Gold 408,991 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	539.091,0371	480.130,96	0,01
	Gold 408,993 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	539.093,6733	480.133,30	0,01
	Gold 409,013 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	539.120,0353	480.156,79	0,01
	Gold 409,091 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	539.222,8471	480.248,35	0,01
	Gold 409,104 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	539.239,9824	480.263,61	0,01
	Gold 409,133 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	539.278,2073	480.297,66	0,01
	Gold 409,144 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	539.292,7064	480.310,57	0,01
	Gold 409,172 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	539.329,6132	480.343,44	0,01
	Gold 409,179 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	539.338,8399	480.351,66	0,01
	Gold 409,201 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	539.367,8381	480.377,48	0,01
	Gold 409,208 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	539.377,0648	480.385,70	0,01
	Gold 409,222 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	539.395,5182	480.402,14	0,01
	Gold 409,227 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	539.402,1087	480.408,01	0,01
	Gold 409,235 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	539.412,6535	480.417,39	0,01
	Gold 409,243 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	539.423,1983	480.426,79	0,01
	Gold 409,244 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	539.424,5164	480.427,97	0,01
	Gold 409,256 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	539.440,3336	480.442,05	0,01
	Gold 409,268 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	539.456,1508	480.456,14	0,01
	Gold 409,297 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	539.494,3757	480.490,19	0,01
	Gold 409,309 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	539.510,1929	480.504,27	0,01
	Gold 409,329 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	539.536,5549	480.527,74	0,01
	Gold 409,347 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	539.560,2807	480.548,88	0,01
	Gold 409,365 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	539.584,0065	480.570,01	0,01
	Gold 409,388 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	539.614,3228	480.597,01	0,01
	Gold 409,415 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	539.649,9115	480.628,71	0,01

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 409,438 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	539.680,2278	480.655,71	0,01
	Gold 409,448 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	539.693,4088	480.667,45	0,01
	Gold 409,486 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	539.743,4966	480.712,06	0,01
	Gold 409,566 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	539.848,9446	480.805,97	0,01
	Gold 409,570 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	539.854,2170	480.810,67	0,01
	Gold 409,594 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	539.885,8514	480.838,84	0,01
	Gold 409,598 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	539.891,1238	480.843,53	0,01
	Gold 409,605 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	539.900,3505	480.851,75	0,01
	Gold 409,606 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	539.901,6686	480.852,93	0,01
	Gold 409,626 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	539.928,0306	480.876,41	0,01
	Gold 409,646 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	539.954,3926	480.899,88	0,01
	Gold 409,647 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	539.955,7107	480.901,06	0,01
	Gold 409,678 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	539.996,5718	480.937,45	0,01
	Gold 409,693 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	540.016,3433	480.955,06	0,01
	Gold 409,721 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	540.053,2501	480.987,93	0,01
	Gold 409,726 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	540.059,8406	480.993,80	0,01
	Gold 409,734 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	540.070,3854	481.003,20	0,01
	Gold 409,787 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	540.140,2447	481.065,41	0,01
	Gold 409,824 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	540.189,0144	481.108,84	0,01
	Gold 409,852 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	540.225,9212	481.141,72	0,01
	Gold 409,880 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	540.262,8280	481.174,59	0,01
	Gold 409,946 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	540.349,8226	481.252,07	0,01
	Gold 410,054 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	540.492,1774	481.378,86	0,01
	Gold 410,055 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	540.493,4955	481.380,03	0,01
	Gold 410,059 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	540.498,7679	481.384,73	0,01
	Gold 410,146 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	540.613,4426	481.486,85	0,01
	Gold 410,251 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	540.751,8431	481.610,12	0,01
	Gold 410,260 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	540.763,7060	481.620,69	0,01
	Gold 410,277 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	540.786,1137	481.640,64	0,01
	Gold 410,304 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	540.821,7024	481.672,34	0,01
	Gold 410,323 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	540.846,7463	481.694,65	0,01
	Gold 410,324 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	540.848,0644	481.695,81	0,01
	Gold 410,366 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	540.903,4246	481.745,12	0,01
	Gold 410,381 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	540.923,1961	481.762,74	0,01
	Gold 410,384 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	540.927,1504	481.766,25	0,01
	Gold 410,387 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	540.931,1047	481.769,77	0,01
	Gold 410,452 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	541.016,7812	481.846,08	0,01
	Gold 410,506 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	541.087,9586	481.909,48	0,01
	Gold 410,520 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	541.106,4120	481.925,91	0,01
	Gold 410,526 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	541.114,3206	481.932,95	0,01
	Gold 410,599 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	541.210,5419	482.018,65	0,01

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 410,642 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	541.267,2202	482.069,13	0,01
	Gold 410,677 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	541.313,3537	482.110,22	0,01
	Gold 410,691 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	541.331,8071	482.126,66	0,01
	Gold 410,736 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	541.391,1216	482.179,48	0,01
	Gold 410,784 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	541.454,3904	482.235,83	0,01
	Gold 410,785 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	541.455,7085	482.237,01	0,01
	Gold 410,852 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	541.544,0212	482.315,66	0,01
	Gold 410,902 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	541.609,9262	482.374,36	0,01
	Gold 410,976 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	541.707,4656	482.461,23	0,01
	Gold 410,991 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	541.727,2371	482.478,84	0,01
	Gold 411,035 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	541.785,2335	482.530,49	0,01
	Gold 411,274 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	542.100,2594	482.811,06	0,01
	Gold 411,276 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	542.102,8956	482.813,41	0,01
	Gold 411,294 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	542.126,6214	482.834,54	0,01
	Gold 411,310 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	542.147,7110	482.853,32	0,01
	Gold 411,329 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	542.172,7549	482.875,62	0,01
	Gold 411,331 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	542.175,3911	482.877,97	0,01
	Gold 411,334 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	542.179,3454	482.881,50	0,01
	Gold 411,362 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	542.216,2522	482.914,37	0,01
	Gold 411,420 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	542.292,7020	482.982,45	0,01
	Gold 411,448 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	542.329,6088	483.015,33	0,01
	Gold 411,487 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	542.381,0147	483.061,11	0,01
	Gold 411,550 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	542.464,0550	483.135,07	0,01
	Gold 411,569 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	542.489,0989	483.157,37	0,01
	Gold 411,570 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	542.490,4170	483.158,55	0,01
	Gold 411,652 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	542.598,5012	483.254,81	0,01
	Gold 411,710 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	542.674,9510	483.322,90	0,01
	Gold 411,740 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	542.714,4940	483.358,11	0,01
	Gold 411,772 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	542.756,6732	483.395,68	0,01
	Gold 411,854 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	542.864,7574	483.491,95	0,01
	Gold 411,912 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	542.941,2072	483.560,04	0,01
	Gold 411,925 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	542.958,3425	483.575,29	0,01
	Gold 412,004 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	543.062,4724	483.668,04	0,01
	Gold 412,025 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	543.090,1525	483.692,69	0,01
	Gold 412,026 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	543.091,4706	483.693,86	0,01
	Gold 412,027 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	543.092,7887	483.695,04	0,01
	Gold 412,034 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	543.102,0154	483.703,26	0,01
	Gold 412,040 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	543.109,9240	483.710,30	0,01
	Gold 412,054 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	543.128,3774	483.726,74	0,01
	Gold 412,067 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	543.145,5127	483.741,99	0,01
	Gold 412,069 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	543.148,1489	483.744,34	0,01

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 412,100 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	543.189,0100	483.780,74	0,01
	Gold 412,207 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	543.330,0467	483.906,35	0,01
	Gold 412,301 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	543.453,9481	484.016,70	0,01
	Gold 412,347 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	543.514,5807	484.070,70	0,01
	Gold 412,425 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	543.617,3925	484.162,26	0,01
	Gold 412,496 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	543.710,9776	484.245,62	0,01
	Gold 412,501 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	543.717,5681	484.251,49	0,01
	Gold 412,517 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	543.738,6577	484.270,27	0,01
	Gold 412,526 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	543.750,5206	484.280,83	0,01
	Gold 412,536 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	543.763,7016	484.292,57	0,01
	Gold 412,570 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	543.808,5170	484.332,49	0,01
	Gold 412,591 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	543.836,1971	484.357,14	0,01
	Gold 412,593 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	543.838,8333	484.359,49	0,01
	Gold 412,631 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	543.888,9211	484.404,10	0,01
	Gold 412,642 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	543.903,4202	484.417,01	0,01
	Gold 412,649 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	543.912,6469	484.425,23	0,01
	Gold 412,658 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	543.924,5098	484.435,79	0,01
	Gold 412,706 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	543.987,7786	484.492,14	0,01
	Gold 412,733 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	544.023,3673	484.523,84	0,01
	Gold 412,799 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	544.110,3619	484.601,32	0,01
	Gold 412,811 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	544.126,1791	484.615,41	0,01
	Gold 412,939 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	544.294,8959	484.765,68	0,01
	Gold 412,975 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	544.342,3475	484.807,94	0,01
	Gold 412,976 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	544.343,6656	484.809,11	0,01
	Gold 412,982 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	544.351,5742	484.816,15	0,01
	Gold 413,048 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	544.438,5688	484.893,63	0,01
	Gold 413,070 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	544.467,5670	484.919,46	0,01
	Gold 413,107 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	544.516,3367	484.962,90	0,01
	Gold 413,121 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	544.534,7901	484.979,33	0,01
	Gold 413,141 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	544.561,1521	485.002,81	0,01
	Gold 413,148 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	544.570,3788	485.011,03	0,01
	Gold 413,225 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	544.671,8725	485.101,42	0,01
	Gold 413,232 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	544.681,0992	485.109,64	0,01
	Gold 413,343 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	544.827,4083	485.239,94	0,01
	Gold 413,367 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	544.859,0427	485.268,12	0,01
	Gold 413,393 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	544.893,3133	485.298,64	0,01
	Gold 413,395 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	544.895,9495	485.300,99	0,01
	Gold 413,427 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	544.938,1287	485.338,56	0,01
	Gold 413,450 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	544.968,4450	485.365,56	0,01
	Gold 413,476 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	545.002,7156	485.396,08	0,01
	Gold 413,483 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	545.011,9423	485.404,29	0,01

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 413,539 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	545.085,7559	485.470,04	0,01
	Gold 413,572 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	545.129,2532	485.508,77	0,01
	Gold 413,597 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	545.162,2057	485.538,13	0,01
	Gold 413,609 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	545.178,0229	485.552,21	0,01
	Gold 413,652 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	545.234,7012	485.602,69	0,01
	Gold 413,705 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	545.304,5605	485.664,91	0,01
	Gold 413,796 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	545.424,5076	485.771,74	0,01
	Gold 413,848 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	545.493,0488	485.832,78	0,01
	Gold 413,864 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	545.514,1384	485.851,57	0,01
	Gold 413,896 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	545.556,3176	485.889,13	0,01
	Gold 413,920 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	545.587,9520	485.917,31	0,01
	Gold 413,954 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	545.632,7674	485.957,22	0,01
	Gold 413,979 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	545.665,7199	485.986,57	0,01
	Gold 414,059 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	545.771,1679	486.080,49	0,01
	Gold 414,071 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	545.786,9851	486.094,58	0,01
	Gold 414,101 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	545.826,5281	486.129,79	0,01
	Gold 414,119 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	545.850,2539	486.150,92	0,01
	Gold 414,132 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	545.867,3892	486.166,18	0,01
	Gold 414,250 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	546.022,9250	486.304,71	0,01
	Gold 414,270 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	546.049,2870	486.328,19	0,01
	Gold 414,292 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	546.078,2852	486.354,02	0,01
	Gold 414,317 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	546.111,2377	486.383,36	0,01
	Gold 414,392 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	546.210,0952	486.471,41	0,01
	Gold 414,453 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	546.290,4993	486.543,02	0,01
	Gold 414,660 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	546.563,3460	486.786,03	0,01
	Gold 414,661 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	546.564,6641	486.787,19	0,01
	Gold 414,677 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	546.585,7537	486.805,98	0,01
	Gold 414,685 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	546.596,2985	486.815,37	0,01
	Gold 414,693 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	546.606,8433	486.824,76	0,01
	Gold 414,727 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	546.651,6587	486.864,68	0,01
	Gold 414,743 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	546.672,7483	486.883,46	0,01
	Gold 414,758 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	546.692,5198	486.901,07	0,01
	Gold 414,836 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	546.795,3316	486.992,63	0,01
	Gold 414,907 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	546.888,9167	487.075,99	0,01
	Gold 414,914 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	546.898,1434	487.084,20	0,01
	Gold 414,939 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	546.931,0959	487.113,56	0,01
	Gold 415,070 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	547.103,7670	487.267,34	0,01
	Gold 415,091 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	547.131,4471	487.291,99	0,01
	Gold 415,176 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	547.243,4856	487.391,78	0,01
	Gold 415,183 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	547.252,7123	487.399,99	0,01
	Gold 415,243 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	547.331,7983	487.470,43	0,01

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 415,244 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	547.333,1164	487.471,61	0,01
	Gold 415,271 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	547.368,7051	487.503,30	0,01
	Gold 415,271 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	547.368,7051	487.503,30	0,01
	Gold 415,591 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	547.790,4971	487.878,96	0,01
	Gold 415,596 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	547.797,0876	487.884,83	0,01
	Gold 415,642 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	547.857,7202	487.938,83	0,01
	Gold 415,679 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	547.906,4899	487.982,27	0,01
	Gold 415,889 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	548.183,2909	488.228,79	0,01
	Gold 415,918 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	548.221,5158	488.262,84	0,01
	Gold 415,977 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	548.299,2837	488.332,10	0,01
	Gold 416,041 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	548.383,6421	488.407,23	0,01
	Gold 416,065 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	548.415,2765	488.435,41	0,01
	Gold 416,222 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	548.622,2182	488.619,72	0,01
	Gold 416,366 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	548.812,0246	488.788,76	0,01
	Gold 416,369 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	548.815,9789	488.792,29	0,01
	Gold 416,491 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	548.976,7871	488.935,51	0,01
	Gold 416,497 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	548.984,6957	488.942,55	0,01
	Gold 416,497 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	548.984,6957	488.942,55	0,01
	Gold 416,508 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	548.999,1948	488.955,46	0,01
	Gold 416,715 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	549.272,0415	489.198,47	0,01
	Gold 416,841 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	549.438,1221	489.346,38	0,01
	Gold 416,944 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	549.573,8864	489.467,31	0,01
	Gold 417,075 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	549.746,5575	489.621,09	0,01
	Gold 417,136 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	549.826,9616	489.692,70	0,01
	Gold 417,222 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	549.940,3182	489.793,66	0,01
	Gold 417,652 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	550.507,1012	490.298,45	0,01
	Gold 417,764 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	550.654,7284	490.429,93	0,01
	Gold 418,061 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	551.046,2041	490.778,59	0,01
	Gold 418,065 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	551.051,4765	490.783,29	0,01
	Gold 418,241 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	551.283,4621	490.989,90	0,01
	Gold 418,268 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	551.319,0508	491.021,60	0,01
	Gold 418,849 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	552.084,8669	491.703,66	0,01
	Gold 419,034 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	552.328,7154	491.920,84	0,01
	Gold 419,081 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	552.390,6661	491.976,02	0,01
	Gold 419,142 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	552.471,0702	492.047,62	0,01
	Gold 419,145 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	552.475,0245	492.051,14	0,01
	Gold 419.206 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	552.555,4286	492.122,76	0,01
	Gold 419,278 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	552.650,3318	492.207,28	0,01
	Gold 419,452 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	552.879,6812	492.411,54	0,01
	Gold 419,982 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	553.578,2742	493.033,73	0,01
	Gold 422.031 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	556.279,0611	495.439,13	0,01

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts-zeitraum	Abgänge im Berichts-zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
	Gold 422,241 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	556.555,8621	495.685,66	0,01
	Gold 422,531 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	556.938,1111	496.026,10	0,01
	Gold 423,729 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	558.517,1949	497.432,48	0,01
	Gold 424,162 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	559.087,9322	497.940,80	0,01
	Gold 424,426 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	559.435,9106	498.250,72	0,01
	Gold 425,158 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	560.400,7598	499.110,05	0,01
	Gold 425,431 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	560.760,6011	499.430,53	0,01
	Gold 425,954 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	1	0	1	561.449,9674	500.044,50	0,01
	Gold 427,115 Unzen (Barren mit variablem Unzengewicht)	0	0	1	562.980,2815	501.407,45	0,01
						1.334.460.655,02	**13,04**
Edelmetall Gold						**1.335.415.177,64**	**13,04**

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Bankguthaben - Kontokorrent	Währung	Zinssatz in %	Fälligkeit	Bestand in Fremdwährung	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
DZ PRIVATBANK S.A. [2]	CHF	-1,0500	täglich	19.087.450,82	17.574.303,31	0,17
DZ PRIVATBANK S.A. [2]	DKK	0,0000	täglich	2.105.894,17	282.575,53	0,00
DZ PRIVATBANK S.A. [2]	EUR	-0,4500	täglich	1.313.478.877,12	1.313.478.877,12	12,83
DZ PRIVATBANK S.A. [2]	GBP	0,0000	täglich	664.592,58	768.315,12	0,01
DZ PRIVATBANK S.A. [2]	JPY	-0,6500	täglich	457.952.003,59	4.013.640,83	0,04
DZ PRIVATBANK S.A. [2]	NOK	0,0750	täglich	5.036,17	558,46	0,00
DZ PRIVATBANK S.A. [2]	USD	0,2750	täglich	156.016,21	138.952,81	0,00
DZ PRIVATBANK S.A. (Variation Margin)	EUR	0,0000	täglich	7.660.000,00	7.660.000,00	0,07
DZ PRIVATBANK S.A. (Initial Margin)	EUR	0,0000	täglich	0,00	0,00	0,00
Summe Bankguthaben - Kontokorrent					**1.343.917.223,18**	**13,12**
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten					**11.431.065,42**	**0,11**
Netto-Teilfondsvermögen in EUR					**10.237.727.105,18**	**100,00**

Devisentermingeschäfte

Zum 30. September 2016 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert EUR	%-Anteil von NTFV [1]
USD/EUR	Währungskäufe	200.000.000,00	178.030.660,44	1,74
EUR/JPY	Währungsverkäufe	79.000.000.000,00	692.418.682,90	6,76
EUR/USD	Währungsverkäufe	450.000.000,00	400.568.985,99	3,91

[1] NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

[2] Die gehaltenen Bankguthaben sind nicht durch eine Einrichtung zur Sicherung der Einlagen geschützt. Die angegebenen Zinssätze sind per 30. September 2016. Die aufgeführten Salden der Bankguthaben sind auf Sicht fällig.

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2015 bis 30. September 2016

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Aktien, Anrechte und Genussscheine				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Deutschland				
DE0006632003	MorphoSys AG	EUR	150.000	1.516.403
Frankreich				
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	300.000	1.200.000
Großbritannien				
GB0002875804	British American Tobacco Plc.	GBP	591.282	2.591.282
GB0031743007	Burberry Group Plc.	GBP	1.841.000	1.841.000
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	0	4.293.356
Japan				
JP3249600002	Kyocera Corporation	JPY	0	1.428.286
Schweiz				
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG	CHF	0	301.000
Vereinigte Staaten von Amerika				
US0378331005	Apple Inc.	USD	2.023.087	3.314.991
US2910111044	Emerson Electric Co.	USD	200.000	2.895.119
US38259P5089	Google Inc. -A-Share-	USD	0	290.000
US4592001014	IBM Corporation	USD	861.535	861.535
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	0	550.000
US7181721090	Philip Morris International Inc.	USD	0	1.596.160
US7475251036	Qualcomm Inc.	USD	647.028	2.747.028
US7415034039	The Priceline Group Inc.	USD	144.000	144.000
Anleihen				
Börsengehandelte Wertpapiere				
USD				
US44841DAB82	3,625 % Hutchison Whampoa Int. 144A v.14(2024)		0	74.200.000
USG4721VBL74	3,500 % Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.13(2023)		0	30.000.000
US651639AN69	3,500 % Newmont Mining Corporation v.12(2022)		35.100.000	120.000.000
USG8189YAB05	3,900 % Sinopec Group Oversea v.12(2022)		0	25.000.000
USJ75963AU23	4,500 % Softbank Corp Reg.S v.13(2020)		0	49.900.000
US912828R366	1,625 % Vereinigte Staaten v. Amerika v.16(2026)		100.000.000	100.000.000
US912828Q947	0,750 % Vereinigte Staaten von Amerika v.16(2018)		100.000.000	100.000.000
US92857WBC38	2,950 % Vodafone Group Plc. v.13(2023)		0	42.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
EUR				
XS0954227210	5,125 % TAG Immobilien AG v.13(2018)		0	9.512.000

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2015 bis 30. September 2016 (Fortsetzung)

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
USD			
USQ25738AA54	4,500 % CNOOC Curtis Funding No. Reg.S. v.13(2023)	0	10.300.000
US496902AJ65	5,125 % Kinross Gold Corporation v.11(2021)	3.082.000	3.082.000
US496902AN77	5,950 % Kinross Gold Corporation v.15(2024)	20.000.000	20.000.000
US81180WAH43	4,750 % Seagate HDD Cayman v.13(2023)	9.000.000	9.000.000
US81180WAL54	4,750 % Seagate HDD Cayman v.14(2025)	32.000.000	32.000.000
US81180WAR25	4,875 % Seagate HDD Cayman v.15(2027)	20.000.000	20.000.000
US81180WAQ42	4,875 % Seagate HDD Cayman 144A v.15(2027)	20.000.000	20.000.000
US98877DAA37	4,000 % ZF North America Capital Inc. 144A v.15(2020)	0	7.800.000
US98877DAB10	4,500 % ZF North America Capital Inc. 144A v.15(2022)	0	6.000.000
Wandelanleihen			
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
DE000A1PGZM3	5,500 % TAG Immobilien AG CV v.12(2019)	0	7.400.000
USD			
US741503AS58	0,350 % Priceline Group Inc. CV v.13(2020)	0	12.500.000
US741503AX44	0,900 % The Priceline Group Inc. CV v. 15(2021)	25.000.000	25.000.000
US741503AT32	0,900 % The Priceline Group Inc. CV v.14(2021)	0	25.000.000
Optionen			
EUR			
Call on Euro Stoxx 50 September 2016/3.100,00		30.795	30.795
Put on DAX Performance-Index April 2016/8.300,00		5.628	5.628
Put on DAX Performance-Index Dezember 2015/9.000,00		2.000	0
Put on DAX Performance-Index Dezember 2015/9.250,00		5.000	0
Put on DAX Performance-Index Dezember 2015/9.500,00		9.572	0
Put on DAX Performance-Index Juni 2016/8.000,00		611	611
Put on DAX Performance-Index November 2015/9.000,00		4.000	0
Put on DAX Performance-Index November 2015/9.250,00		2.000	0
Put on Volkswagen AG -VZ- März 2016/100,00		2.000	2.000
Put on Volkswagen AG -VZ- März 2016/140,00		2.000	2.000
USD			
Call on Alphabet Inc. November 2015/700,00		500	500
Terminkontrakte			
EUR			
DAX Performance-Index Future September 2016		1.406	1.406
Dow Jones EURO STOXX Bank Index Future März 2016		10.000	10.000
Dow Jones EURO STOXX Bank Index Future März 2016		5.000	5.000
Dow Jones EURO STOXX Bank Index Future März 2016		5.000	5.000
Dow Jones EURO STOXX Bank Index Future März 2016		5.000	5.000
Dow Jones EURO STOXX Bank Index Future März 2016		2.779	2.779
Dow Jones EURO STOXX Bank Index Future März 2016		2.221	2.221

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - Multiple Opportunities

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2016 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8650
Dänische Krone	DKK	1	7,4525
Japanischer Yen	JPY	1	114,0989
Norwegische Krone	NOK	1	9,0179
Schweizer Franken	CHF	1	1,0861
US-Dollar	USD	1	1,1228

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30. September 2016

1.) Allgemeines

Die Investmentgesellschaft Flossbach von Storch SICAV ist eine Aktiengesellschaft mit variablem Kapital (société d'investissement à capital variable), nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit Sitz in 6, Avenue Marie-Thérèse, L-2132 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg (Telefon: +352 264 584 22, Telefax: +352 264 584 23, E-Mail: info@fvsinvest.lu). Sie wurde am 19. Oktober 2007 für eine unbestimmte Zeit und in der Form eines Umbrella-Fonds mit mehreren Teilfonds gegründet. Ihre Satzung wurde am 29. November 2007 im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg („Mémorial") veröffentlicht. Die Investmentgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxemburg B 133073 eingetragen. Die Satzung wurde am 16. März 2015 letztmalig geändert und wird am 10. April 2015 im Mémorial veröffentlicht.

Die Flossbach von Storch SICAV ist ein Alternativer Investmentfonds („AIF"), der gemäß Teil II des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010") in der Form eines Umbrella-Fonds („Investmentgesellschaft") mit einem oder mehreren Teilfonds („Teilfonds") auf unbestimmte Dauer errichtet wurde.

Verwaltungsgesellschaft der Flossbach von Storch SICAV ist die Flossbach von Storch Invest S.A. („Verwaltungsgesellschaft"), eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit eingetragenem Sitz in 6, Avenue Marie-Thérèse, L-2132 Luxemburg. Die Verwaltungsgesellschaft wurde am 13. September 2012 auf unbestimmte Zeit gegründet. Ihre Satzung wurde am 5. Oktober 2012 im Mémorial veröffentlicht. Die letzte Änderung der Satzung trat zum 6. Mai 2015 in Kraft und wurde am 3. Juni 2015 im Mémorial veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handelsregister des Bezirksgerichts Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxembourg B-171513 eingetragen.

2.) Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Dieser Jahresabschluss wird in der Verantwortung des Verwaltungsrats der Investmentgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen erstellt.

1. Das Netto-Gesellschaftsvermögen der Investmentgesellschaft lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung").

2. Der Wert einer Aktie („Nettoinventarwert pro Aktie") lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Teilfondswährung"), sofern nicht für etwaige weitere Aktienklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist („Aktienklassenwährung").

3. Der Nettoinventarwert pro Aktie wird von der Investmentgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Bewertungstag berechnet. Der Verwaltungsrat kann für einzelne Teilfonds eine abweichende Regelung treffen, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Netto-Inventarwert pro Aktie mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.

ERLÄUTERUNGEN

4. Der Nettoinventarwert pro Aktie wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Tag, der Bankarbeitstag in Luxemburg ist, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag") berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen kaufmännisch gerundet. Zur Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto-Teilfondsvermögen") an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien des jeweiligen Teilfonds geteilt.

5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen dieser Satzung Auskunft über die Situation des Netto-Gesellschaftsvermögens gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

   a) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorgehenden Börsentages bewertet. Soweit Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert sind, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

   b) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurs z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Handelstages sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können.

   c) OTC-Derivate werden auf einer von der Investmentgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Investmentgesellschaft nach Treu und Glauben, nach allgemein anerkannten und nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.

   d) Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfbaren Bewertungsmodellen festlegt.

   e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind und falls für andere als die unter Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Investmentgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfbaren Bewertungsmodellen (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.

   f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

ERLÄUTERUNGEN

g) Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.

h) Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen, werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

6. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Aktionäre des betreffenden Teilfonds gezahlt wurden.

Die Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds Aktienklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie innerhalb des betreffenden Teilfonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Aktienklasse getrennt.

a) Die Zusammenstellung und Zuordnung der Aktiva erfolgt immer pro Teilfonds.

b) Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Aktien erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Aktienklasse am gesamten Wert des Netto-Teilfondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Aktien vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Aktienklasse am gesamten Wert des Netto-Teilfondsvermögens.

c) Im Fall einer Ausschüttung vermindert sich der Wert der Aktien der ausschüttungsberechtigten Aktien um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil dieser Aktienklasse am gesamten Wert des Netto-Teilfondsvermögens, während sich der prozentuale Anteil der nicht ausschüttungsberechtigten Aktienklasse am gesamten Netto-Teilfondsvermögen erhöht.

Die Bewertung der Vermögensgegenstände des jeweiligen Teilfonds wird grundsätzlich von der Verwaltungsgesellschaft vorgenommen. Die Verwaltungsgesellschaft kann die Bewertung von Vermögensgegenständen delegieren und einen externen Bewerter, welcher die gesetzlichen Vorschriften erfüllt, heranziehen. Dieser darf die Bewertungsfunktion nicht an einen Dritten delegieren. Die Verwaltungsgesellschaft informiert die zuständige Aufsichtsbehörde über die Bestellung eines externen Bewerters. Die Verwaltungsgesellschaft bleibt auch dann für die ordnungsgemäße Bewertung der Vermögensgegenstände des jeweiligen Teilfonds sowie für die Berechnung und Bekanntgabe des Nettoinventarwertes verantwortlich, wenn sie einen externen Bewerter bestellt hat. Ungeachtet des vorstehenden Satzes haftet der externe Bewerter gegenüber der Verwaltungsgesellschaft für jegliche Verluste der Verwaltungsgesellschaft, die sich auf fahrlässige oder vorsätzliche Nichterfüllung der Aufgaben durch den externen Bewerter zurückführen lassen.

7. Zwecks Vereinheitlichung der steuerlichen Angaben für deutsche Anleger im Sinne des § 5 Abs. 1 InvStG und der investmentrechtlichen Angaben werden die während der Haltedauer kumulierten thesaurierten Erträge sowie realisierte Zwischengewinne der Zielfonds, die im Geschäftsjahr veräußert wurden, im ordentlichen Ergebnis als Erträge aus Investmentanteilen ausgewiesen. Im Fall von negativen Zwischengewinnen kann es zum Ausweis von negativen Erträgen aus Investmentanteilen im ordentlichen Ergebnis kommen.

8. Im Zusammenhang mit dem Abschluss börsennotierter Derivate ist der Fonds verpflichtet, Sicherheiten zur Deckung von Risiken in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern. Die gestellten Sicherheiten in Form von Bankguthaben betragen:

ERLÄUTERUNGEN

ESMA - Initial Margin / Variation Margin zum Berichtsstichtag 30. September 2016

Teilfondsname	Kontrahent	Initial Margin	Variation Margin
Flossbach von Storch SICAV – Stifung	DZ PRIVATBANK S.A.	EUR 446.842,81	EUR 0,00
Flossbach von Storch SICAV – Stifung	DZ PRIVATBANK S.A.	USD 1.370.495,60	USD 0,00
Flossbach von Storch SICAV – Multiple Opportunities	DZ PRIVATBANK S.A.	EUR 0,00	EUR 7.660.000,00

Die in diesem Bericht veröffentlichten Tabellen können aus rechnerischen Gründen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (Währung, Prozent etc.) enthalten.

3.) Besteuerung

Besteuerung der Investmentgesellschaft und ihrer Teilfonds

Das Gesellschafts- bzw. die Teilfondsvermögen unterliegen im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sog. taxe d'abonnement in Höhe von derzeit 0,05 % p.a., die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Gesellschaftsvermögen zahlbar ist. Soweit ein Teilfondsvermögen oder der Teil eines Teilfondsvermögens in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Teilfondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einkünfte der Investmentgesellschaft bzw. ihrer Teilfonds aus der Anlage ihres Vermögens werden im Großherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen die Teilfondsvermögen angelegt sind, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Verwahrstelle noch die Investmentgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Besteuerung der Erträge aus Aktien an der Investmentgesellschaft beim Aktionär

Aktionäre, die nicht im Großherzogtum Luxemburg ansässig sind, bzw. dort keine Betriebsstätte unterhalten, müssen auf ihre Aktien oder Erträge aus Aktien im Großherzogtum Luxemburg weder Einkommens-, Erbschafts-, noch Vermögenssteuer entrichten. Für sie gelten die jeweiligen nationalen Steuervorschriften.

Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Aktien Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.

Hinweis für in Deutschland steuerpflichtige Anleger

Die Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG werden innerhalb der gesetzlichen Publikationsfrist im Bundesanzeiger www.bundesanzeiger.de unter dem Bereich „Kapitalmarkt - Besteuerungsgrundlagen" zum Abruf zur Verfügung gestellt.

4.) Verwendung der Erträge

Der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft kann die in einem Teilfonds bzw. einer Aktienklasse erwirtschafteten Erträge an die Aktionäre ausschütten oder diese Erträge in dem jeweiligen Teilfonds bzw. der jeweiligen Aktienklasse thesaurieren. Dies wird für den jeweiligen Teilfonds in dem betreffenden Anhang zum Verkaufsprospekt festgelegt.

Gemäß dem Anhang des aktuellen Verkaufsprospekts ist vorgesehen, dass die Erträge aller Aktienklassen ausgeschüttet werden.

5.) Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

Angaben zu Management- und Verwahrstellengebühren können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

ERLÄUTERUNGEN

6.) Total Expense Ratio (TER)

Für die Berechnung der Total Expense Ratio (TER) wurde folgende Berechnungsmethode angewandt:

$$TER = \frac{\text{Gesamtkosten in Fondswährung}}{\text{Durchschnittliches Fondsvolumen (Basis: bewertungstägliches NTFV*)}} \times 100$$

* NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

Die TER gibt an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungs- und Verwahrstellenvergütung sowie der taxe d'abonnement alle übrigen Kosten mit Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten. Sie weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. (Etwaige performanceabhängige Vergütungen werden in direktem Zusammenhang mit der TER gesondert ausgewiesen.)

Sofern der Fonds in Zielfonds investiert, wird auf die Berechnung einer synthetischen TER verzichtet.

7.) Laufende Kosten

Bei den „laufenden Kosten" handelt es sich um eine Kennzahl, die nach Artikel 10 Absatz 2 Buchstabe b der Verordnung (EU) Nr. 583/2010 der Kommission vom 1. Juli 2010 zur Durchführung der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments ermittelt wurde.

Die laufenden Kosten geben an, wie stark das Fondsvermögen im abgelaufenen Geschäftsjahr mit Kosten belastet wurde. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungs- und Verwahrstellenvergütung sowie der taxe d'abonnement alle übrigen Kosten mit Ausnahme der im Fonds angefallenen etwaigen erfolgsabhängigen Vergütungen (Performance Fee). Bei den Transaktionskosten werden nur die direkten Kosten der Verwahrstelle berücksichtigt. Die Kennzahl weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb des Geschäftsjahres aus. Bei Investmentfonds, die zu mehr als 20 % in andere Fondsprodukte/Zielfonds investieren, werden zusätzlich die Kosten der Zielfonds berücksichtigt - etwaige Einnahmen aus Retrozessionen (Bestandspflegeprovisionen) für diese Produkte werden aufwandsmindernd gegengerechnet. In Einzelfällen werden die Kosten der Zielfonds mittels eines Schätzverfahrens anhand von Investmentfonds-Kategorien (z.B. Aktienfonds, Rentenfonds etc.) ermittelt. Die tatsächlichen Kosten einzelner Zielfonds können von dem Schätzwert abweichen.

Für Aktienklassen, welche noch kein volles Geschäftsjahr bestehen, basiert die Kennzahl auf einer Kostenschätzung.

8.) Transaktionskosten

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr auf Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen stehen. Zu diesen Kosten zählen im Wesentlichen Kommissionen, Abwicklungsgebühren, Lagerstellengebühren und Steuern.

9.) Ertrags- und Aufwandsausgleich

Im ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Aktienerwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Aktienverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

10.) Ereignisse im Geschäftsjahr

Im Geschäftsjahr ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie keine sonstigen wesentlichen Ereignisse.

ERLÄUTERUNGEN

11.) Ereignisse nach dem Geschäftsjahr

Fusion des Teilfonds Flossbach von Storch SICAV - Stiftung

Der Verwaltungsrat der Flossbach von Storch SICAV hat im Einklang mit den gegenwärtig gültigen gesetzlichen, aufsichtsbehördlichen sowie vertraglichen Bestimmungen beschlossen, die Aktien des Teilfonds Flossbach von Storch SICAV - Stiftung („übertragender Teilfonds“) (ISIN: LU0323577766) mit der Anteilklasse SI des neu gegründeten Teilfonds Flossbach von Storch - Stiftung („übernehmender Teilfonds“) mit Wirkung zum 30. Dezember 2016 (Übertragungsstichtag), auf Basis der letzten Fondspreisermittlung (29. Dezember 2016), zu verschmelzen. ISIN und WKN wurden übernommen. Das Umtauschverhältnis der Verschmelzung betrug jeweils: 1 : 1.

Änderung und Restrukturierung der Satzung der Flossbach von Storch SICAV

Mit Wirkung zum 30. Dezember 2016 treten die folgenden Änderungen in Kraft:

Anpassung der Investmentgesellschaft an die Anforderungen der Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 23. Juli 2014 zur Änderung der Richtlinie 2009/65/EG zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften im Hinblick auf die Aufgaben der Verwahrstelle. Umsetzung von Musteranpassungen der Investmentgesellschaften an die Vorgaben der Verwaltungsgesellschaft Flossbach von Storch Invest S.A. sowie weitere redaktionelle Änderungen.

12.) Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

Die Flossbach von Storch Invest S.A., als Verwaltungsgesellschaft von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Manager alternativer Investmentfonds („AIFM“), fällt per Definition in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR“).

Im Geschäftsjahr der Investmentgesellschaft kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im Jahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Aktionäre aufzuführen.

Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten der Investmentgesellschaft können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Angaben gemäß delegierter AIFM-Verordnung (ungeprüft)

1.) Risikomanagement-Verfahren

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagement-Verfahren, das es ihr erlaubt, das mit den Anlagepositionen verbundene Risiko angemessen zu überwachen und zu messen.

Je nach Ausgestaltung des Fonds verwendet die Verwaltungsgesellschaft grundsätzlich eines der folgenden Risikomanagementverfahren:

a) Im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren aufsichtsbehördlichen Anforderungen der CSSF berichtet die Verwaltungsgesellschaft regelmäßig der CSSF über das eingesetzte Risikomanagement-Verfahren. Dazu bedient sich die Verwaltungsgesellschaft folgender Methoden:

- Commitment Approach:
  Bei der Methode „Commitment Approach" werden die Positionen aus derivativen Finanzinstrumenten in ihre entsprechenden Basiswertäquivalente mittels des Delta-Ansatzes umgerechnet. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt.

- VaR-Ansatz:
  Die Kennzahl Value-at-Risk (VaR) ist ein mathematisch-statistisches Konzept und wird als ein Standard- Risikomaß im Finanzsektor verwendet. Der VaR gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums (sogenannte Halteperiode) an, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit (sogenanntes Konfidenzniveau) nicht überschritten wird.

- Relativer VaR Ansatz:
  Bei dem relativen VaR-Ansatz darf der VaR des Fonds den VaR eines Referenzportfolios nicht um mehr als maximal das Vierfache übersteigen. Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des Fonds.

- Absoluter VaR Ansatz:
  Bei dem absoluten VaR-Ansatz darf der VaR (99 % Konfidenzniveau, 20 Tage Haltedauer) des Fonds maximal 50 % des Fondsvermögens nicht überschreiten.

b) Die Messung der mit den Anlagepositionen verbundenen Risiken erfolgt auf Basis des sogenannten Scoring-Modells. Im Einklang mit der delegierten Verordnung (EU) Nr. 231/2013 der Kommission vom 19. Dezember 2012 („AIFM-Verordnung") stellt dieses Modell ein wirksames Verfahren für das Risikomanagement dar, das es ermöglicht, alle wesentlichen Risiken zu ermitteln, messen, steuern und zu überwachen.

Die Risikomessung erfolgt in Abhängigkeit der NIW-Ermittlungsfrequenz des jeweiligen Teilfonds, mindestens jedoch quartalsweise.

Gemäß dem zum Geschäftsjahresende gültigen Verkaufsprospekt unterliegen die Teilfonds der Flossbach von Storch SICAV folgendem Risikomanagement-Verfahren:

Teilfonds	Angewendetes Risikomanagement-verfahren
Flossbach von Storch SICAV - Stiftung	Commitment Approach
Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities	Commitment Approach

ANGABEN GEMÄSS DELEGIERTER AIFM-VERORDNUNG (UNGEPRÜFT)

Commitment Approach für den Teilfonds Flossbach von Storch SICAV - Stiftung

Im Zeitraum vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016 wurde zur Überwachung und Messung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos für den Teilfonds Flossbach von Storch SICAV - Stiftung der Commitment Approach verwendet.

Commitment Approach für den Teilfonds Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities

Im Zeitraum vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016 wurde zur Überwachung und Messung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos für den Teilfonds Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities der Commitment Approach verwendet.

2.) Liquiditätsrisikomanagement

Die Verwaltungsgesellschaft hat Grundsätze zur Ermittlung sowie fortlaufenden Überwachung des Liquiditätsrisikos festgelegt. Hierdurch soll gewährleistet werden, dass jederzeit ein ausreichender Anteil an liquiden Vermögenswerten im Teilfonds vorhanden ist, um Rücknahmen unter normalen Marktbedingungen bedienen zu können.

Das Liquiditätsrisikomanagement berücksichtigt die relative Liquidität der Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds sowie die für die Liquidierung erforderliche Zeit, um eine angemessene Liquiditätshöhe für die zugrunde liegenden Verbindlichkeiten zu gewährleisten. Die Ableitung der Verbindlichkeiten erfolgt aus einer Projektion historischer Rücknahmen und berücksichtigt die fondsspezifischen Rücknahmebedingungen.

Das Liquiditätsrisikomanagement stellt einen quantitativen Zugang dar, um die quantitativen und qualitativen Risiken von Positionen und beabsichtigten Investitionen zu bewerten, die wesentliche Auswirkungen auf das Liquiditätsprofil des Vermögenswertportfolios des jeweiligen Teilfonds haben.

Im Berichtszeitraum ergaben sich keine Änderungen der Grundsätze zur Ermittlung sowie der fortlaufenden Überwachung des Liquiditätsrisikos des Fonds. Ferner war in den Teilfonds im Berichtszeitraum jederzeit ein ausreichender Anteil an Liquidität vorhanden, um Aktienrücknahmen bedienen zu können.

3.) Leverage nach Brutto- und Commitment-Methode

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Berechnung des Risikos der Teilfonds sowohl anhand der Brutto- als auch der Commitment-Methode umgesetzt.

Im Rahmen der Bruttomethode und der Commitment-Methode berechnet die Verwaltungsgesellschaft das Risiko gemäß der AIFM-Verordnung als die Summe der absoluten Werte aller Positionen unter grundsätzlicher Einhaltung der in der AIFM-Verordnung genannten Spezifikationen. Sowohl für die Commitment-Methode als auch für die Bruttomethode beträgt die Hebelfinanzierung maximal 300 % des jeweiligen Teilfondsvolumens.

Die Hebelwirkung wies zu den folgenden Stichtagen die folgenden Werte auf:

Teilfonds	Stichtag	Commitment-Methode	Brutto-Methode
Flossbach von Storch SICAV - Stiftung	30.09.2016	100,55 %	115,25 %
Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities	30.09.2016	100,17 %	99,76 %

ANGABEN GEMÄSS DELEGIERTER AIFM-VERORDNUNG (UNGEPRÜFT)

4.) Risikoprofile

Der von der Flossbach von Storch Invest S.A. verwaltete Fonds mit seinen zum Geschäftsjahresende bestehenden Teilfonds wurde in die folgenden Risikoprofile eingeordnet:

Teilfonds	Risikoprofil
Flossbach von Storch SICAV - Stiftung	Konservativ
Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities	Wachstumsorientiert

Risikoprofil **Konservativ**
für den Teilfonds Flossbach von Storch SICAV - Stiftung

Der Teilfonds eignet sich für konservative Anleger. Aufgrund der Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögen besteht ein moderates Gesamtrisiko, dem auch moderate Ertragschancen gegenüberstehen. Die Risiken können insbesondere aus Währungs-, Bonitäts- und Kursrisiken, sowie aus Risiken, die aus den Änderungen des Marktzinsniveaus resultieren, bestehen. Die Beschreibung der Risikoprofile wurde unter der Voraussetzung von normal funktionierenden Märkten erstellt. In unvorhergesehenen Marktsituationen oder Marktstörungen aufgrund nicht funktionierender Märkte können weitergehende Risiken, als die in dem Risikoprofil genannten auftreten.

Risikoprofil **Wachstumsorientiert**
für den Teilfonds Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities

Der Teilfonds eignet sich für wachstumsorientierte Anleger. Aufgrund der Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögen besteht ein hohes Gesamtrisiko, dem auch hohe Ertragschancen gegenüberstehen. Die Risiken können insbesondere aus Währungs-, Bonitäts- und Kursrisiken, sowie aus Risiken, die aus den Änderungen des Marktzinsniveaus resultieren, bestehen. Die Beschreibung der Risikoprofile wurde unter der Voraussetzung von normal funktionierenden Märkten erstellt. In unvorhergesehenen Marktsituationen oder Marktstörungen aufgrund nicht funktionierender Märkte können weitergehende Risiken, als die in dem Risikoprofil genannten auftreten.

5.) Angaben zur Vergütungspolitik

Die verabschiedete Vergütungspolitik der Flossbach von Storch Invest S.A. gilt für alle Mitarbeiter. Die Mitglieder der Geschäftsleitung und des Verwaltungsrates erhalten von der Flossbach von Storch Invest S.A. bis auf weiteres keine Vergütung.

Durch die Vergütungspolitik sollen angemessene Verhaltensweisen erreicht werden, die gleichzeitig ein solides und wirksames Risikomanagement sicherstellen. Als zusätzliches Ziel gilt, dass keine Anreize zum Eingehen übermäßiger Risiken geschaffen werden und Interessenkonflikte vermieden werden können.

Die Flossbach von Storch Invest S.A. strebt an, dass jeder Mitarbeiter durch die fixe Vergütung bereits angemessen entlohnt wird; die variablen Bestandteile stellen daher lediglich eine zusätzliche Vergütung dar. Ferner wird durch die Vergütungspolitik ein angemessenes Gleichgewicht zwischen festen und variablen Vergütungsbestandteilen angestrebt.

Die Anzahl der vergüteten Mitarbeiter zum Geschäftsjahresende 2015 der Verwaltungsgesellschaft belief sich auf 5. Die Gesamtvergütung dieser Mitarbeiter im Bezug auf die vorliegende Investmentgesellschaft betrug ca. 504 TEUR. Der Betrag setzt sich aus einer fixen Vergütung von ca. 328 TEUR sowie einer variablen Vergütung von ca. 176 TEUR zusammen. Alle Mitarbeiter wurden als Risikoträger eingestuft.

Die Flossbach von Storch AG, Köln hat für die Abstellung eines Vorstands vom 01.01. bis 31.08.2015 in den Vorstand der Flossbach von Storch Invest S.A., Luxemburg im Bezug auf die vorliegende Investmentgesellschaft eine Entschädigung i.H.v. ca. 33 TEUR erhalten. Seit dem 01.09.2015 erhielt dieser Vorstand im Bezug auf die vorliegende Investmentgesellschaft eine Vergütung i.H.v. ca. 15 TEUR. Die anderen beiden Vorstände erhielten keine Vergütung seitens der Flossbach von Storch Invest S.A.

Die Vergütungspolitik ist in ausführlicherer Form auf der Webseite www.fvsinvest.lu unter dem Punkt „Rechtliche Hinweise“ als Download verfügbar.

ANGABEN GEMÄSS DELEGIERTER AIFM-VERORDNUNG (UNGEPRÜFT)

6.) Anlagestrategien und Ziele

Angaben zur Anlagestrategie und Ziele der Investmentgesellschaft können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden. Die Struktur der Teilfonds hat sich im Vergleich zum Vorjahr nicht wesentlich geändert. Anlagen in Renten, Aktien sowie Alternative Investments bleiben Bestandteil der Strategie. Die von der Investmentgesellschaft verwendeten Techniken und Instrumente können gegebenenfalls durch die Verwaltungsgesellschaft erweitert werden, wenn am Markt neue, dem Anlageziel entsprechende Instrumente angeboten werden, die der jeweilige Teilfonds gemäß den aufsichtsrechtlichen und gesetzlichen Bestimmungen anwenden darf.

7.) Rechtsstellung der Aktionäre

Angaben zur Rechtsstellung der Aktionäre der Investmentgesellschaft können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Prüfungsvermerk

An die Aktionäre der Flossbach von Storch SICAV

Entsprechend dem uns vom Verwaltungsrat der SICAV erteilten Auftrag haben wir den beigefügten Abschluss der Flossbach von Storch SICAV und ihrer jeweiligen Teilfonds geprüft, der aus der Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens, der Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Vermögenswerte zum 30. September 2016, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Netto-Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie aus einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen besteht.

Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV für den Abschluss

Der Verwaltungsrat der SICAV ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung des Abschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé"

In unserer Verantwortung liegt es, auf der Grundlage unserer Abschlussprüfung über diesen Abschluss ein Prüfungsurteil zu erteilen. Wir führten unsere Abschlussprüfung nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier" angenommenen internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing) durch. Diese Standards verlangen, dass wir die beruflichen Verhaltensanforderungen einhalten und die Prüfung dahingehend planen und durchführen, dass mit hinreichender Sicherheit erkannt werden kann, ob der Abschluss frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zum Erhalt von Prüfungsnachweisen für die im Abschluss enthaltenen Wertansätze und Informationen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen obliegt der Beurteilung des „Réviseur d'entreprises agréé" ebenso wie die Bewertung des Risikos, dass der Abschluss wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund von Unrichtigkeiten oder Verstößen enthält. Im Rahmen dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der „Réviseur d'entreprises agréé" das für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses eingerichtete interne Kontrollsystem, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch, um eine Beurteilung der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Eine Abschlussprüfung umfasst auch die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und der Vertretbarkeit der vom Verwaltungsrat der SICAV ermittelten geschätzten Werte in der Rechnungslegung sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Abschlusses.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden

PRÜFUNGSVERMERK

gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Flossbach von Storch SICAV und ihrer jeweiligen Teilfonds zum 30. September 2016 sowie der Ertragslage und der Veränderung des Netto-Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Sonstiges

Die im Jahresbericht enthaltenen ergänzenden Angaben wurden von uns im Rahmen unseres Auftrags durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Standards. Unser Prüfungsurteil bezieht sich daher nicht auf diese Angaben. Im Rahmen der Gesamtdarstellung des Abschlusses haben uns diese Angaben keinen Anlass zu Anmerkungen gegeben.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Luxemburg, 18. Januar 2017
Vertreten durch

Dr. Norbert Brühl

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T: +352 494848 1, F:+352 494848 2900, www.pwc.lu

Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518

Berechnung der Ausschüttung gemäß § 12 KARBV (ungeprüft)

Flossbach von Storch SICAV - Stiftung

LU0323577766		Währung	Insgesamt	Je Aktie *)
I.	**Für die Ausschüttung verfügbar**	**EUR**	**10.142.929,47**	**4,4120****)
1.	Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	0,00	0,0000
2.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres[1)]	EUR	10.142.929,47	4,4120
II.	**Nicht für die Ausschüttung verwendet**	**EUR**	**1.636.774,31**	**0,7120****)
1.	Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.636.774,31	0,7120
III.	**Gesamtausschüttung**	**EUR**	**8.506.155,16****)	**3,7000**
1.	Endausschüttung	EUR	8.506.155,16	3,7000
a)	Barausschüttung	EUR	8.506.155,16	3,7000
b)	Einbehaltene Kapitalertragssteuer[2)]	EUR	0,00	0,0000
c)	Einbehaltener Solidaritätszuschlag	EUR	0,00	0,0000

Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities Aktienklasse F

LU0323578574		Währung	Insgesamt	je Aktie *)
I.	**Für die Ausschüttung verfügbar**	**EUR**	**340.011.415,71**	**57,6155****)
1.	Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	240.374.983,18	40,7319
2.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres[1)]	EUR	99.636.432,53	16,8836
II.	**Nicht für die Ausschüttung verwendet**	**EUR**	**325.257.939,14**	**55,1155****)
1.	Vortrag auf neue Rechnung	EUR	325.257.939,14	55,1155
III.	**Gesamtausschüttung**	**EUR**	**14.753.476,57****)	**2,5000**
1.	Endausschüttung	EUR	14.753.476,57	2,5000
a)	Barausschüttung	EUR	14.753.476,57	2,5000
b)	Einbehaltene Kapitalertragssteuer[2)]	EUR	0,00	0,0000
c)	Einbehaltener Solidaritätszuschlag	EUR	0,00	0,0000

*) Die Werte wurden rechnerisch aus den Gesamtbeträgen ermittelt und kaufmännisch auf vier Nachkommastellen gerundet.

**) Der Wert basiert auf der Anzahl der umlaufenden Aktien zum Berichtsstichtag. Diese können von den umlaufenden Aktien am Ex-Tag abweichen.

1) Diese Position enthält den ordentlichen Nettoertrag inkl. Ertrags- und Aufwandsausgleich sowie das Nettoergebnis der realisierten Gewinne und Verluste inkl. außerordentlicher Ertrags- und Aufwandsausgleich.

2) Der Einbehalt der Kapitalertragssteuer findet auf Ebene der depotführenden Stelle statt.

BERECHNUNG DER AUSSCHÜTTUNG GEMÄSS § 12 KARBV (UNGEPRÜFT)

Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities
Aktienklasse R

LU0323578657		Währung	Insgesamt	je Aktie *)
I.	**Für die Ausschüttung verfügbar**	**EUR**	**917.547.450,42**	**25,6289****)
1.	Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	470.728.011,98	13,1484
2.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres[1)]	EUR	446.819.438,44	12,4805
II.	**Nicht für die Ausschüttung verwendet**	**EUR**	**840.574.661,92**	**23,4789****)
1.	Vortrag auf neue Rechnung	EUR	840.574.661,92	23,4789
III.	**Gesamtausschüttung**	**EUR**	**76.972.788,50****)	**2,1500**
1.	Endausschüttung	EUR	76.972.788,50	2,1500
a)	Barausschüttung	EUR	76.972.788,50	2,1500
b)	Einbehaltene Kapitalertragssteuer[2)]	EUR	0,00	0,0000
c)	Einbehaltener Solidaritätszuschlag	EUR	0,00	0,0000

Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities
Aktienklasse I

LU0945408952		Währung	Insgesamt	je Aktie *)
I.	**Für die Ausschüttung verfügbar**	**EUR**	**23.981.384,85**	**5,0038****)
1.	Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	2.624.484,15	0,5476
2.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres[1)]	EUR	21.356.900,70	4,4562
II.	**Nicht für die Ausschüttung verwendet**	**EUR**	**18.230.246,28**	**3,8038****)
1.	Vortrag auf neue Rechnung	EUR	18.230.246,28	3,8038
III.	**Gesamtausschüttung**	**EUR**	**5.751.138,57****)	**1,2000**
1.	Endausschüttung	EUR	5.751.138,57	1,2000
a)	Barausschüttung	EUR	5.751.138,57	1,2000
b)	Einbehaltene Kapitalertragssteuer[2)]	EUR	0,00	0,0000
c)	Einbehaltener Solidaritätszuschlag	EUR	0,00	0,0000

*) Die Werte wurden rechnerisch aus den Gesamtbeträgen ermittelt und kaufmännisch auf vier Nachkommastellen gerundet.

**) Der Wert basiert auf der Anzahl der umlaufenden Aktien zum Berichtsstichtag. Diese können von den umlaufenden Aktien am Ex-Tag abweichen.

1) Diese Position enthält den ordentlichen Nettoertrag inkl. Ertrags- und Aufwandsausgleich sowie das Nettoergebnis der realisierten Gewinne und Verluste inkl. außerordentlicher Ertrags- und Aufwandsausgleich.

2) Der Einbehalt der Kapitalertragssteuer findet auf Ebene der depotführenden Stelle statt.

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Investmentgesellschaft

Gesellschaftssitz
Flossbach von Storch SICAV
6, Avenue Marie-Thérèse
L-2132 Luxemburg
Eigenkapital zum
30. September 2016:
EUR 10.505.901.763,14

Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft

Vorsitzender des Verwaltungsrates
Dirk von Velsen
Mitglied des Vorstandes
Flossbach von Storch AG

Verwaltungsratsmitglied
Matthias Frisch
unabhängiges
Verwaltungsratsmitglied

Verwaltungsratsmitglied
Wendelin Schmitt
DZ PRIVATBANK S.A.

Abschlussprüfer der Investmentgesellschaft
PricewaterhouseCoopers,
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator, B.P. 1443
L-1014 Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft und Alternativer Investmentfonds Manager

Flossbach von Storch Invest S.A.
6, Avenue Marie-Thérèse
L-2132 Luxemburg
Eigenkapital (Grund- bzw.
Stammkapital abzüglich der
ausstehenden Einlagen zuzüglich der
Rücklagen) zum 31. Dezember 2015:
EUR 5.877.700,00

Aufsichtsrat der 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.

Aufsichtsratsmitglied
Bernd Model
Geschäftsführer
Flossbach von Storch AG, Zürich

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan)

Dirk von Velsen
Nikolaus Rummler
Michael Borelbach

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

Deloitte Audit S.à r.l.
560, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburg

Verwahrstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg
Eigenkapital (Grund- bzw.
Stammkapital abzüglich der
ausstehenden Einlagen zuzüglich der
Rücklagen) zum 31. Dezember 2015:
EUR 628.183.575,00

Zentralverwaltungsstelle sowie Register- und Transferstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG

Zahlstelle

Großherzogtum Luxemburg
DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Bundesrepublik Deutschland
DZ BANK AG
Deutsche Zentral-
Genossenschaftsbank
Platz der Republik
D-60625 Frankfurt am Main

Fondsmanager

Flossbach von Storch AG
Ottoplatz 1
D-50679 Köln
Eigenkapital (Grund- bzw.
Stammkapital abzüglich der
ausstehenden Einlagen zuzüglich der
Rücklagen) zum 31. Dezember 2015:
EUR 134.163.691,60

Vertriebsstelle und Repräsentant

Bundesrepublik Deutschland
Flossbach von Storch AG
Ottoplatz 1
D-50679 Köln

Zusätzliche Angaben für die Schweiz

Zahlstelle Schweiz
DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG
Münsterhof 12
Postfach
CH-8022 Zürich

Vertreterin Schweiz / Gerichtsstand
Flossbach von Storch AG
Fraumünsterstraße 21
CH-8001 Zürich

Flossbach von Storch Invest S.A.
6, Avenue Marie-Thérèse, L-2132 Luxemburg
Telefon: +352. 264 584 22, info@fvsinvest.lu

fvsinvest.lu

Flossbach von Storch AG
Ottoplatz 1, 50679 Köln
Telefon +49. 221. 33 88-290, fonds@fvsag.com

fvsag.com