

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 31. März 2019

Flossbach von Storch SICAV



Flossbach von Storch

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

TEILFONDS FLOSSBACH VON STORCH SICAV - MULTIPLE OPPORTUNITIES	2
Geografische Länderaufteilung	3
Wirtschaftliche Aufteilung	4
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	6
Aufwands- und Ertragsrechnung	9
Vermögensaufstellung zum 31. März 2019	10
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2018 bis zum 31. März 2019	14
ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. MÄRZ 2019	15
VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG	20

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.

Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities

Halbjahresbericht

1. Oktober 2018 - 31. März 2019

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.
Mindestersanlage:	5.000.000 EUR	keine	1.000.000 EUR
Mindestfolgeanlage:	1.000.000 EUR	keine	1.000.000 EUR
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR

Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities

Geografische Länderaufteilung¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	25,11 %
Deutschland	15,79 %
Schweiz	8,37 %
Niederlande	6,24 %
Vereinigtes Königreich	5,03 %
Dänemark	3,01 %
Kanada	2,55 %
Japan	2,29 %
Indien	1,54 %
Israel	0,92 %
Frankreich	0,21 %
Italien	0,01 %
Wertpapiervermögen	71,07 %
Edelmetall Gold	10,31 %
Bankguthaben	18,75 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,13 %
	100,00 %

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

Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities

Wirtschaftliche Aufteilung¹⁾

Lebensmittel, Getränke & Tabak	12,22 %
Automobile & Komponenten	10,46 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	6,89 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,43 %
Diversifizierte Finanzdienste	5,68 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	5,53 %
Media & Entertainment	4,93 %
Software & Dienste	4,55 %
Investitionsgüter	3,58 %
Telekommunikationsdienste	3,24 %
Groß- und Einzelhandel	2,49 %
Banken	1,54 %
Hardware & Ausrüstung	1,21 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,03 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,70 %
Immobilien	0,59 %
Wertpapiervermögen	71,07 %
Edelmetall Gold	10,31 %
Bankguthaben	18,75 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,13 %
	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- Aktienklassenvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
30.09.2017	1.443,72	5.509.901	-100.773,44	262,02
30.09.2018	1.306,12	4.846.572	-176.691,92	269,49
31.03.2019	1.288,87	4.596.837	-67.082,91	280,38

Aktienklasse R

Datum	Netto- Aktienklassenvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
30.09.2017	9.859,63	41.989.110	1.425.479,70	234,81
30.09.2018	10.527,62	43.826.475	438.988,20	240,21
31.03.2019	11.433,26	46.044.827	530.361,71	248,31

Aktienklasse I

Datum	Netto- Aktienklassenvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
30.09.2017	890,26	6.548.344	230.958,83	135,95
30.09.2018	996,76	7.126.605	80.272,46	139,86
31.03.2019	1.119,18	7.718.614	82.734,54	145,00

Entwicklungen der Vergangenheit sind keine Gewähr für zukünftige Ergebnisse.

Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. März 2019

EUR

EUR

	30. September 2018	31. März 2019
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten zum 30. September 2018: EUR 9.086.036.850,51) (Wertpapiereinstandskosten zum 31. März 2019: EUR 9.128.328.102,45)	9.618.003.398,94	9.843.606.214,90
Edelmetall Gold	1.256.307.828,96	1.426.755.040,75
Bankguthaben ¹⁾	1.951.760.904,18	2.593.985.192,25
Zinsforderungen	10.874.872,35	15.422.925,06
Dividendenforderungen	13.972.497,11	16.676.944,78
Forderungen aus Absatz von Aktien	12.508.580,85	24.337.025,05
Forderungen aus Devisengeschäften	0,00	3.282.051,61
	12.863.428.082,39	13.924.065.394,40
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-5.894.236,19	-12.755.641,81
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-336.834,16	0,00
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-6.268.742,18	0,00
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	0,00	-3.282.510,25
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung ²⁾	-13.907.540,76	-15.412.725,67
Verwahrstellenvergütung ²⁾	-270.336,19	-281.023,43
Performancegebühr	-4.542.236,92	-49.230.519,28
Zentralverwaltungsstellenvergütung ²⁾	-118.892,00	-123.517,16
Taxe d'abonnement ³⁾	-1.583.751,62	-1.670.600,02
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-11.407,00	-5.625,37
	-32.933.977,02	-82.762.162,99
Netto-Teilfondsvermögen	12.830.494.105,37	13.841.303.231,41
Umlaufende Aktien	55.799.652,463	58.360.277,130

¹⁾ Die gehaltenen Bankguthaben sind nicht durch eine Einrichtung zur Sicherung der Einlagen geschützt.

²⁾ Rückstellungen für den Zeitraum 1. März 2019 - 31. März 2019.

³⁾ Rückstellungen für das 1. Quartal 2019.

Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities

Zurechnung auf die Aktienklassen

	30. September 2018	31. März 2019
Aktienklasse F		
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.306.118.943,31 EUR	1.288.868.622,02 EUR
Umlaufende Aktien	4.846.572,215	4.596.836,700
Aktienwert	269,49 EUR	280,38 EUR
Aktienklasse R		
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	10.527.617.452,39 EUR	11.433.256.776,60 EUR
Umlaufende Aktien	43.826.475,322	46.044.826,591
Aktienwert	240,21 EUR	248,31 EUR
Aktienklasse I		
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	996.757.709,67 EUR	1.119.177.832,79 EUR
Umlaufende Aktien	7.126.604,926	7.718.613,839
Aktienwert	139,86 EUR	145,00 EUR

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 31. März 2019

	EUR	EUR	EUR	EUR
	Total	Aktienklasse F	Aktienklasse R	Aktienklasse I
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	12.830.494.105,37	1.306.118.943,31	10.527.617.452,39	996.757.709,67
Ordentlicher Nettoaufwand	-78.523.898,13	-251.160,24	-74.592.415,20	-3.680.322,69
Ertrags- und Aufwandsausgleich	1.884.530,11	-55.456,99	1.823.897,61	116.089,49
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	1.080.796.458,30	12.631.091,98	932.349.542,93	135.815.823,39
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-534.783.115,30	-79.713.998,73	-401.987.834,85	-53.081.281,72
Realisierte Gewinne	336.542.592,69	32.915.462,98	276.921.752,11	26.705.377,60
Realisierte Verluste	-62.426.352,93	-6.332.784,47	-51.191.179,16	-4.902.389,30
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	179.545.098,26	15.947.445,82	148.906.517,97	14.691.134,47
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	174.550.511,66	16.150.881,85	144.353.507,01	14.046.122,80
Ausschüttung	-86.776.698,62	-8.541.803,49	-70.944.464,21	-7.290.430,92
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	13.841.303.231,41	1.288.868.622,02	11.433.256.776,60	1.119.177.832,79

Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf Aktienklasse F

Stück

Stück

	30. September 2018	31. März 2019
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	5.509.900,994	4.846.572,215
Ausgegebene Aktien	193.156,696	48.013,170
Zurückgenommene Aktien	-856.485,475	-297.748,685
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	4.846.572,215	4.596.836,700

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf Aktienklasse R

Stück

Stück

	30. September 2018	31. März 2019
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	41.989.109,733	43.826.475,322
Ausgegebene Aktien	6.064.017,146	3.910.823,010
Zurückgenommene Aktien	-4.226.651,557	-1.692.471,741
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	43.826.475,322	46.044.826,591

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf Aktienklasse I

Stück

Stück

	30. September 2018	31. März 2019
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	6.548.343,814	7.126.604,926
Ausgegebene Aktien	1.682.799,366	972.191,664
Zurückgenommene Aktien	-1.104.538,254	-380.182,751
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	7.126.604,926	7.718.613,839

Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 31. März 2019

EUR

EUR

EUR

EUR

	Total	Aktienklasse F	Aktienklasse R	Aktienklasse I
Erträge				
Dividenden	55.732.691,16	5.371.117,80	45.925.150,30	4.436.423,06
Zinsen auf Anleihen	16.075.817,50	1.573.869,27	13.231.460,66	1.270.487,57
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	2.852.260,97	272.310,75	2.353.148,15	226.802,07
Bankzinsen	-3.492.958,95	-341.760,36	-2.875.615,96	-275.582,63
Ertragsausgleich	1.347.284,37	-143.048,92	1.294.650,57	195.682,72
Erträge insgesamt	72.515.095,05	6.732.488,54	59.928.793,72	5.853.812,79
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-591,40	0,00	0,00	-591,40
Performancegebühr	-49.230.519,28	0,00	-44.540.693,27	-4.689.826,01
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung	-91.390.992,28	-6.479.496,18	-80.948.083,27	-3.963.412,83
Verwahrstellenvergütung	-1.763.782,19	-172.705,46	-1.451.687,28	-139.389,45
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-764.849,48	-74.888,60	-629.515,54	-60.445,34
Taxe d'abonnement	-3.218.350,98	-314.669,94	-2.649.167,12	-254.513,92
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-51.372,30	-5.044,61	-42.275,56	-4.052,13
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-2.679,42	-254,92	-2.211,51	-212,99
Register- und Transferstellenvergütung	-26.820,41	-2.638,50	-22.065,94	-2.115,97
Staatliche Gebühren	-11.759,13	-1.145,91	-9.676,34	-936,88
Lagerstellengebühren	-1.327.266,56	-129.547,26	-1.092.296,76	-105.422,54
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-18.195,27	-1.763,31	-14.988,15	-1.443,81
Aufwandsausgleich	-3.231.814,48	198.505,91	-3.118.548,18	-311.772,21
Aufwendungen insgesamt	-151.038.993,18	-6.983.648,78	-134.521.208,92	-9.534.135,48
Ordentlicher Nettoaufwand	-78.523.898,13	-251.160,24	-74.592.415,20	-3.680.322,69

Total Expense Ratio ohne Performancegebühr in Prozent²⁾

(für den Zeitraum vom 1. April 2018 bis 31. März 2019)

1,13

1,63

0,88

Total Expense Ratio mit Performancegebühr in Prozent²⁾

(für den Zeitraum vom 1. April 2018 bis 31. März 2019)

1,13

2,09

1,43

Performancegebühr in Prozent²⁾

(für den Zeitraum vom 1. April 2018 bis 31. März 2019)

-

0,46

0,55

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Rechtskosten.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2019

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	1.365.603	1.393.289	9.000.000	345,8500	417.032.878,69	3,01
							417.032.878,69	3,01
Deutschland								
DE000BASF111	BASF SE	EUR	4.384.740	500.000	3.884.740	65,5400	254.605.859,60	1,84
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	EUR	0	0	4.800.000	67,8900	325.872.000,00	2,35
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke AG -VZ-	EUR	0	0	543.577	58,7000	31.907.969,90	0,23
DE0005158703	Bechtle AG	EUR	200.000	0	1.397.608	81,2000	113.485.769,60	0,82
DE000A1DAHH0	Brenntag AG	EUR	2.131.456	0	3.669.568	45,0100	165.167.255,68	1,19
DE0007100000	Daimler AG	EUR	550.000	550.000	10.225.175	51,0900	522.404.190,75	3,77
DE000A0Z2ZZ5	Freenet AG	EUR	1.147.106	0	11.544.131	19,1900	221.531.873,89	1,60
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG	EUR	1.025.000	505.000	520.000	87,4000	45.448.000,00	0,33
DE0007164600	SAP SE	EUR	0	0	1.487.946	101,4400	150.937.242,24	1,09
DE0008303504	TAG Immobilien AG	EUR	0	1.500.000	3.730.446	21,8600	81.547.549,56	0,59
DE0005089031	United Internet AG	EUR	1.875.270	0	5.235.000	31,8300	166.630.050,00	1,20
							2.079.537.761,22	15,01
Frankreich								
FR0010307819	Legrand S.A.	EUR	500.639	0	500.639	58,6600	29.367.483,74	0,21
							29.367.483,74	0,21
Indien								
INE001A01036	Housing Development Finance Corporation Ltd.	INR	1.000.000	0	8.400.000	1.968,2500	212.856.653,63	1,54
							212.856.653,63	1,54
Israel								
IL0010824113	Check Point Software Technologies Ltd.	USD	100.000	350.000	1.147.846	124,8300	127.557.746,09	0,92
							127.557.746,09	0,92
Italien								
IT0005252728	Brembo S.p.A.	EUR	1.000.000	825.267	174.733	10,0400	1.754.319,32	0,01
							1.754.319,32	0,01
Japan								
JP3802400006	Fanuc Corporation	JPY	743.600	0	1.485.000	18.880,0000	225.794.397,34	1,63
JP3496400007	KDDI Corporation	JPY	0	3.507.768	3.188.100	2.385,0000	61.235.749,33	0,44
JP3862400003	Makita Corporation	JPY	1.000.000	0	1.000.000	3.855,0000	31.046.246,42	0,22
							318.076.393,09	2,29
Kanada								
CA0679011084	Barrick Gold Corporation	USD	1.991.765	0	28.540.514	13,8800	352.659.426,97	2,55
							352.659.426,97	2,55

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

Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 31. März 2019 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%- Anteil vom NTFV ¹⁾
Niederlande								
NL0000009355	Unilever NV	EUR	541.453	0	5.718.206	51,8600	296.546.163,16	2,14
							296.546.163,16	2,14
Schweiz								
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG	CHF	1.521.040	0	1.521.040	71,2000	96.876.328,83	0,70
CH0038863350	Nestle S.A.	CHF	0	950.000	8.994.749	95,2000	765.989.896,06	5,53
CH0012005267	Novartis AG	CHF	0	1.400.000	2.600.000	95,3600	221.787.279,72	1,60
CH0244767585	UBS Group AG	CHF	0	0	7.070.100	11,8900	75.197.682,26	0,54
							1.159.851.186,87	8,37
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0028241000	Abbott Laboratories	USD	0	2.400.000	1.200.000	79,4400	84.864.239,29	0,61
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	USD	0	0	510.000	45,6200	20.712.365,35	0,15
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	40.000	36.000	355.000	1.172,2700	370.476.141,73	2,68
US0378331005	Apple Inc.	USD	1.000.000	0	1.000.000	188,7200	168.004.985,31	1,21
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	USD	0	303.992	3.273.942	200,6600	584.838.602,08	4,23
US09247X1019	BlackRock Inc. -A-	USD	172.908	0	332.908	424,9700	125.946.686,33	0,91
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	USD	20.000	0	101.000	1.728,8900	155.450.805,66	1,12
US2358511028	Danaher Corporation	USD	0	2.487.340	500.000	129,8400	57.793.999,82	0,42
US30303M1027	Facebook Inc.	USD	602.747	350.000	1.452.747	165,5500	214.103.325,78	1,55
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	396.409	0	2.300.000	138,8800	284.362.147,24	2,05
US6516391066	Newmont Mining Corporation	USD	900.000	0	8.900.000	35,5700	281.824.089,74	2,04
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc.	USD	1.549.442	1.299.442	9.000.000	87,2800	699.296.715,04	5,05
US8725401090	TJX Co. Inc.	USD	594.857	272.878	721.979	53,0600	34.103.272,27	0,25
US9815581098	Worldpay Inc.	USD	600.000	1.250.000	2.402.604	111,4300	238.335.407,92	1,72
							3.320.112.783,56	23,99
Vereinigtes Königreich								
GB0002875804	British American Tobacco Plc.	GBP	0	0	3.776.696	31,5200	138.694.463,38	1,00
GB0004544929	Imperial Brands Plc.	GBP	0	2.504.342	2.924.574	26,1900	89.239.884,73	0,64
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	1.500.000	399.000	6.300.000	63,9000	469.031.807,06	3,39
							696.966.155,17	5,03
Börsengehandelte Wertpapiere							9.012.318.951,51	65,07
Aktien, Anrechte und Genussscheine							9.012.318.951,51	65,07

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

Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 31. März 2019 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%- Anteil vom NTFV ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
DE000A14J611	2,375 % Bayer AG Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.15(2075)	33.500.000	0	33.500.000	96,6730	32.385.455,00	0,23
XS1222594472	3,500 % Bertelsmann SE & Co. KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075)	0	0	76.000.000	99,9220	75.940.720,00	0,55
XS1799938995	3,375 % Volkswagen International Finance NV Fix-to-Float Perp.	0	0	68.300.000	98,5000	67.275.500,00	0,49
XS1799939027	4,625 % Volkswagen International Finance NV Fix-To-Float Perp.	27.400.000	0	157.500.000	99,8750	157.303.125,00	1,14
XS1048428442	4,625 % Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	0	0	179.100.000	104,3750	186.935.625,00	1,35
XS1629774230	3,875 % Volkswagen International Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	41.000.000	0	163.000.000	95,5050	155.673.150,00	1,12
						675.513.575,00	4,88
						675.513.575,00	4,88
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS1821883102	3,625 % Netflix Inc. Reg.S. v.17(2027)	0	0	43.000.000	103,3850	44.455.550,00	0,32
XS1900562288	4,625 % Netflix Inc. Reg.S. v.18(2029)	67.000.000	0	67.000.000	106,3500	71.254.500,00	0,51
						115.710.050,00	0,83
						115.710.050,00	0,83
Anleihen							
						791.223.625,00	5,71
Wandelanleihen							
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
USD							
US697435AC95	0,750 % Palo Alto Networks Inc. CV v.18(2023)	0	0	40.750.000	110,4380	40.063.638,39	0,29
						40.063.638,39	0,29
						40.063.638,39	0,29
						40.063.638,39	0,29
Wertpapiervermögen						9.843.606.214,90	71,07
Edelmetall Gold²⁾							
EUR							
Gold (Barren)		0	0	2	936.901,2500	936.901,25	0,01
						936.901,25	0,01
USD							
Gold (Barren)		0	0	3.098	1.601.621.518,1181	1.425.818.139,50	10,30
						1.425.818.139,50	10,30
Edelmetall Gold						1.426.755.040,75	10,31

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

²⁾ Eine detaillierte Aufstellung der Goldbestände zum Stichtag 31. März 2019 ist 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.

Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 31. März 2019 (Fortsetzung)

Bankguthaben - Kontokorrent ¹⁾	Währung	Zinssatz in %	Fälligkeit	Bestand in Fremdwährung	Kurswert EUR	%- Anteil vom NTFV ²⁾
DZ PRIVATBANK S.A.	CHF	-1,2500	täglich	7.777.781,90	6.957.493,43	0,05
DZ PRIVATBANK S.A.	DKK	-1,0500	täglich	37.632.962,37	5.042.064,68	0,04
DZ PRIVATBANK S.A.	EUR	-0,4600	täglich	2.325.078.239,72	2.325.078.239,72	16,80
DZ PRIVATBANK S.A.	GBP	0,2250	täglich	1.210.942,57	1.410.861,67	0,01
DZ PRIVATBANK S.A.	HKD	0,4250	täglich	169.228,63	19.192,14	0,00
DZ PRIVATBANK S.A.	INR	0,0000	täglich	64.902.580,98	835.583,11	0,01
DZ PRIVATBANK S.A.	JPY	-0,3500	täglich	128.612.813,00	1.035.783,42	0,01
DZ PRIVATBANK S.A.	MXN	6,7750	täglich	187.016,68	8.595,90	0,00
DZ PRIVATBANK S.A.	NOK	0,4750	täglich	963.454,33	99.248,45	0,00
DZ PRIVATBANK S.A.	USD	2,0250	täglich	284.564.319,64	253.328.869,97	1,83
DZ PRIVATBANK S.A.	ZAR	5,6750	täglich	2.779.499,20	169.259,76	0,00
Summe Bankguthaben - Kontokorrent					2.593.985.192,25	18,75
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten					-23.043.216,49	-0,13
Netto-Teilfondsvermögen in EUR					13.841.303.231,41	100,00

¹⁾ Die gehaltenen Bankguthaben sind nicht durch eine Einrichtung zur Sicherung der Einlagen geschützt. Die angegebenen Zinssätze sind per 31. März 2019. Die aufgeführten Salden der Bankguthaben sind auf Sicht fällig.

²⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2018 bis 31. März 2019

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				
Cayman Inseln				
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	3.335.000	3.335.000
US88034P1093	Tencent Music Entertainment Group ADR	USD	855	855
Deutschland				
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	0	2.454.062
Schweiz				
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	0	800.000
Vereinigte Staaten von Amerika				
US67072V1035	NxStage Medical Inc.	USD	0	763.890
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	31.870	31.870
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	0	1.139.000
Anleihen				
Börsengehandelte Wertpapiere				
NOK				
NO0010646813	2,000% Norwegen v.12(2023)		0	1.000.000.000
USD				
US9128284J61	2,375% Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2020)		0	150.000.000
US9128284L18	2,750% Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2023)		0	75.000.000
Terminkontrakte				
EUR				
EUX Short Euro-BTP Future Dezember 2018			13.000	3.000
EUX Short Euro-BTP Future Juni 2019			800	800
EUX Short Euro-BTP Future März 2019			11.720	11.720
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2018			5.000	5.000
USD				
CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2018			10.720	10.720
Devisenkurse				
Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2019 in Euro umgerechnet.				
Britisches Pfund	GBP		1	0,8583
Dänische Krone	DKK		1	7,4638
Hongkong Dollar	HKD		1	8,8176
Indische Rupie	INR		1	77,6734
Japanischer Yen	JPY		1	124,1696
Mexikanischer Peso	MXN		1	21,7565
Norwegische Krone	NOK		1	9,7075
Schweizer Franken	CHF		1	1,1179
Südafrikanischer Rand	ZAR		1	16,4215
US-Dollar	USD		1	1,1233

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. März 2019

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@fvinvest.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. Das Mémorial wurde zum 1. Juni 2016 durch die neue Informationsplattform Recueil électronique des sociétés et associations („RESA“) des Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg ersetzt. Die Investmentgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxemburg B 133073 eingetragen. Die Satzung wurde am 29. Dezember 2017 letztmalig geändert und im RESA 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 Bericht wird in der Verantwortung des Verwaltungsrats der Investmentgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Berichten 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 Nettoinventarwert pro Aktie mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. März 2019

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 der 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 Schlusskurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet 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 überprüfaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Investmentgesellschaft nach Treu und Glauben, nach allgemein anerkannten und nachprüfaren 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 nachprüfaren 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 nachprüfaren Bewertungsmodellen (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.
 - f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. März 2019

- 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 Bewerter. 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.

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

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. März 2019

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 darüber hinaus weder Einkommen-, Erbschaft-, noch Vermögensteuer entrichten. Für sie gelten die jeweiligen nationalen Steuervorschriften.

Natürliche Personen, mit Wohnsitz im Großherzogtum Luxemburg, die nicht in einem anderen Staat steuerlich ansässig sind, müssen unter Bezugnahme auf das Luxemburger Gesetz zur Umsetzung der Richtlinie auf die dort genannten Zinserträge eine abgeltende Quellensteuer in Höhe von 20 % zahlen. Diese Quellensteuer kann unter bestimmten Bedingungen auch Zinserträge eines Investmentfonds betreffen.

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.

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 des Teilfonds ausgeschüttet werden.

5.) Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

6.) Total Expense Ratio (TER)

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

$$\text{TER} = \frac{\text{Gesamtkosten in Fondswährung}}{\text{Durchschnittliches Fondsvolumen}} \times 100$$

(Basis: bewertungstägliches NTFV*)

*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.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. März 2019

7.) 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.

8.) Ereignisse im Berichtszeitraum

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

9.) Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie keine sonstigen wesentlichen Ereignisse.

10.) 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 Halbjahresbericht 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.

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Investmentgesellschaft

Flossbach von Storch SICAV

Gesellschaftssitz

Flossbach von Storch SICAV
6, Avenue Marie-Thérèse
L-2132 Luxemburg, Luxemburg
Eigenkapital zum 30. September 2018:
EUR 12.193.603.481,19

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, Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft und Alternativer Investmentfonds Manager

Flossbach von Storch Invest S.A.
6, Avenue Marie-Thérèse
L-2132 Luxemburg, Luxemburg
Eigenkapital (Grund- bzw.
Stammkapital abzüglich der
ausstehenden Einlagen zuzüglich der
Rücklagen) zum 31. Dezember 2018:
EUR 13.242.750,00

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., Luxemburg

Aufsichtsratsmitglied

Bernd Model
Geschäftsführer
Flossbach von Storch AG, Zürich

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan)

Dirk von Velsen
Markus Müller
Karl Kempen

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

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

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

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 2018:
EUR 629.269.065,00

Fondsmanager

Flossbach von Storch AG
Ottoplatz 1
D-50679 Köln
Eigenkapital (Grund- bzw. Stammkapital abzüglich der ausstehenden Einlagen zuzüglich der Rücklagen) zum 31. Dezember 2017:
EUR 265.760.171,67

Zentralverwaltungsstelle sowie Register- und Transferstelle

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

Vertriebsstelle und Repräsentant

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

Zahlstelle

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

Zusätzliche Angaben für die Schweiz

Zahlstelle Schweiz
DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG
Münsterhof 12
CH-8001 Zürich, Schweiz

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

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