

Halbjahresbericht zum 31. März 2018

Flossbach von Storch - Fundament



Flossbach von Storch

EU-OGAW-VERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

Flossbach von Storch Invest S.A.

R.C.S Luxembourg B 171513

INHALT

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

Besonderer Hinweis für die Anleger

Wichtige Mitteilung für die Anteilhaber

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

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

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

Umstellung des Flossbach von Storch - Fundament in einen Feederfonds

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

Luxemburg, im April 2018

Flossbach von Storch Invest S.A.

- Der Vorstand -

Flossbach von Storch - Fundament

Halbjahresbericht

1. Oktober 2017 - 31. März 2018

Stammdaten des Fonds

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

Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV

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

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

Vermögensaufstellung

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

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.18	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
Kanada								
CA0679011084	Barrick Gold Corporation	STK	409.000,00	193.500,00	84.500,00	USD 12,3900	4.103.246,96	2,42
CA21037X1006	Constellation Software Inc.	STK	3.500,00	2.322,00	2.500,00	CAD 875,7200	1.925.989,69	1,13
							6.029.236,65	3,55
Niederlande								
NL000009355	Unilever NV	STK	93.000,00	93.000,00	0,00	EUR 45,3400	4.216.620,00	2,48
							4.216.620,00	2,48
Schweiz								
CH0038863350	Nestle S.A.	STK	60.000,00	6.000,00	38.000,00	CHF 75,5800	3.850.883,15	2,27
CH0012005267	Novartis AG	STK	63.000,00	7.000,00	44.000,00	CHF 77,9600	4.170.754,08	2,46
							8.021.637,23	4,73
Vereinigte Staaten von Amerika								
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	8.900,00	1.100,00	2.100,00	USD 1.005,1800	7.243.807,29	4,26
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	STK	49.800,00	0,00	15.200,00	USD 196,6700	7.930.498,79	4,67
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK	2.600,00	3.140,00	540,00	USD 2.054,6900	4.325.663,16	2,55
US2358511028	Danaher Corporation	STK	64.200,00	22.000,00	85.800,00	USD 96,5200	5.017.476,92	2,95
US2855121099	Electronic Arts Inc.	STK	53.250,00	76.000,00	22.750,00	USD 119,3300	5.145.200,40	3,03
US30212P3038	Expedia Group Inc.	STK	25.900,00	37.000,00	11.100,00	USD 106,3200	2.229.706,88	1,31
US30303M1027	Facebook Inc.	STK	37.000,00	36.300,00	3.300,00	USD 153,0300	4.584.704,45	2,70
US34959J1088	Fortive Corporation	STK	30.000,00	0,00	30.000,00	USD 76,6500	1.861.943,32	1,10
US5017971046	L Brands Inc.	STK	125.500,00	0,00	70.500,00	USD 37,6700	3.828.004,05	2,25
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	38.000,00	33.000,00	0,00	USD 89,3900	2.750.461,54	1,62
US6745991058	Occidental Petroleum Corporation	STK	63.250,00	0,00	6.750,00	USD 63,1500	3.234.200,40	1,90
US68389X1054	Oracle Corporation	STK	87.000,00	96.500,00	9.500,00	USD 44,9800	3.168.631,58	1,87
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc.	STK	67.750,00	40.000,00	7.250,00	USD 99,7900	5.474.309,72	3,22
US8725401090	TJX Co. Inc.	STK	51.000,00	11.000,00	59.000,00	USD 80,6900	3.332.137,65	1,96
US9130171096	United Technologies Corporation	STK	45.300,00	26.200,00	3.200,00	USD 124,4500	4.564.846,15	2,69
US92826C8394	VISA Inc.	STK	20.000,00	7.000,00	20.000,00	USD 116,9900	1.894.574,90	1,12
US9815581098	Worldpay Inc.	STK	92.900,00	112.500,00	19.600,00	USD 80,4400	6.050.911,74	3,56
							72.637.078,94	42,76
Summe Aktien							162.794.818,93	95,84
Summe börsengehandelte Wertpapiere							162.794.818,93	95,84
Summe Wertpapiervermögen							162.794.818,93	95,84

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.18	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%- Anteil am Fonds- vermögen
Derivate							
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
Derivate auf einzelne Wertpapiere							
Wertpapier-Optionsrechte							
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Optionsrechte auf Aktien							
Call on Alphabet Inc. April 2018/1.120,00	CBO STK	-1.500,00			USD 5,4600	-6.631,58	0,00
Call on Alphabet Inc. April 2018/1.140,00	CBO STK	-1.500,00			USD 3,0000	-3.643,72	0,00
Call on Alphabet Inc. Mai 2018/1.100,00	CBO STK	-3.000,00			USD 20,5000	-49.797,57	-0,03
Call on Booking Holdings Inc. April 2018/2.000,00	CBO STK	-1.100,00			USD 99,7900	-88.881,78	-0,05
Call on Booking Holdings Inc. April 2018/2.100,00	CBO STK	-1.500,00			USD 42,0000	-51.012,15	-0,03
Call on Electronic Arts Inc. April 2018/130,00	CBO STK	-19.000,00			USD 0,9000	-13.846,15	-0,01
Call on Electronic Arts Inc. September 2018/140,00	CBO STK	-19.000,00			USD 4,2106	-64.778,46	-0,04
Call on Expedia Group Inc. Juli 2018/125,00	CBO STK	-25.900,00			USD 2,1400	-44.879,35	-0,03
Call on Facebook Inc. April 2018/165,00	CBO STK	-18.500,00			USD 1,7400	-26.064,78	-0,02
Call on Facebook Inc. April 2018/172,50	CBO STK	-18.000,00			USD 0,6600	-9.619,43	-0,01
Call on Fortive Corporation April 2018/80,00	CBO STK	-30.000,00			USD 0,4300	-10.445,34	-0,01
Call on L Brands Inc. Mai 2018/42,50	CBO STK	-45.000,00			USD 0,8000	-29.149,80	-0,02
Call on Microsoft Corporation April 2018/95,00	CBO STK	-38.000,00			USD 0,7400	-22.769,23	-0,01
Call on Oracle Corporation Mai 2018/49,00	CBO STK	-45.000,00			USD 0,3500	-12.753,04	-0,01
Call on TJX Co. Inc. April 2018/85,00	CBO STK	-30.000,00			USD 0,4600	-11.174,09	-0,01
Call on TJX Co. Inc. Mai 2018/82,50	CBO STK	-21.000,00			USD 1,8700	-31.797,57	-0,02
Call on Unilever NV Mai 2018/46,00	EUX STK	-75.000,00			EUR 0,8200	-61.500,00	-0,04
Call on VISA Inc. April 2018/120,00	CBO STK	-20.000,00			USD 1,8600	-30.121,46	-0,02
Call on Worldpay Inc. April 2018/85,00	CBO STK	-26.000,00			USD 0,5151	-10.844,21	-0,01
Call on Worldpay Inc. Mai 2018/85,00	CBO STK	-25.500,00			USD 1,4941	-30.849,84	-0,02
Put on Oracle Corporation April 2018/47,00	CBO STK	-37.500,00			USD 2,3700	-71.963,56	-0,04
Put on SAP SE April 2018/82,00	EUX STK	-22.000,00			EUR 0,8200	-18.040,00	-0,01
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere						-700.563,11	-0,44

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

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

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

Zurechnung auf die Anteilklassen

Flossbach von Storch - Fundament IT

Anteilwert	EUR	180,96
Umlaufende Anteile	STK	304.390,02

Flossbach von Storch - Fundament RT

Anteilwert	EUR	156,18
Umlaufende Anteile	STK	95.089,08

Flossbach von Storch - Fundament FT

Anteilwert	EUR	211,41
Umlaufende Anteile	STK	472.638,24

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

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

Marktschlüssel

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

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

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

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

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

Vermögensaufstellung erscheinen (Fortsetzung)

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

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

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach Derivateverordnung

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

Sonstige Angaben

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

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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

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

Angaben zur Transparenz

Im Berichtszeitraum wurden seitens des Fonds keine Ausgabeaufschläge gezahlt.

Im Berichtszeitraum wurden seitens des Fonds keine Rücknahmeabschläge gezahlt.

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

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

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

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

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	n.a.	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			n.a.
Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps			
Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
			n.a.
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps¹⁾			
1. Name			n.a.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			n.a.
Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps			
	keine wiederangelegten Sicherheiten; gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100 % möglich		
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			0
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			n.a.
Sammelkonten / Depots			n.a.
andere Konten / Depots			n.a.
Verwahrart bestimmt Empfänger			n.a.

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

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

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

Vorstand der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan)

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

Aufsichtsrat der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender des Aufsichtsrates

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

Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates

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

Sonstige Angaben

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

Aufsichtsratsmitglied

Bernd Model
Geschäftsführer
Flossbach von Storch AG, Zürich

Wirtschaftsprüfer der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

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

Verwahrstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
Niederlassung Frankfurt am Main
Platz der Republik 6
D-60325 Frankfurt am Main
Eigenkapital zum 31. Dezember 2017:
629.269.065 Euro

Wirtschaftsprüfer des Fonds

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37
D - 60327 Frankfurt am Main

Zentralverwaltungsstelle

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

Fondsmanager

Flossbach von Storch AG
Ottoplatz 1
D-50679 Köln
Eigenkapital zum
31. Dezember 2017:
EUR 172.367.049,06

Zahlstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
Niederlassung Frankfurt am Main
Platz der Republik 6
D-60325 Frankfurt am Main