

Halbjahresbericht zum 31. März 2023

Flossbach von Storch - Fundament

EU-OGAW-VERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

Flossbach von Storch Invest S.A.

R.C.S. Luxembourg B 171513



Flossbach von Storch

INHALT

FLOSSBACH VON STORCH – FUNDAMENT	2
Halbjahresbericht	2
Vermögensübersicht gem. §9 KARBV	2
Vermögensaufstellung	3
Zurechnung auf die Anteilklassen	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	4
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	4
Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände	5
Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	5
VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG	6

Flossbach von Storch – Fundament

Halbjahresbericht 1. Oktober 2022 - 31. März 2023

	Flossbach von Storch - Fundament IT	Flossbach von Storch - Fundament RT	Flossbach von Storch - Fundament FT
WKN	A0Q7S5	A1JMPZ	A0HGMH
ISIN	DE000A0Q7S57	DE000A1JMPZ7	DE000A0HGMH0
Auflegungsdatum	10.11.2011	23.02.2012	27.12.2005
Anteilklassenwährung	EUR	EUR	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	92.639,000	41.635,103	331.208,665
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	291,60	242,09	336,01
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- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region		
Aktienfonds		
Luxemburg	147.678.454,53	99,53
Summe	147.678.454,53	99,53
2. Bankguthaben	737.649,77	0,50
3. Sonstige Vermögensgegenstände	20.705,14	0,01
Summe	148.436.809,44	100,04
II. Verbindlichkeiten	-55.687,43	-0,04
III. Fondsvermögen	148.381.122,01	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	Gattungs- bezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%- Anteil am Fondsver- mögen ¹⁾
Investmentanteile								
KVG-eigene Investmentanteile								
LU1618024175	Flossbach von Storch - Global Quality MT	ANT	979.365,04	0,00	28.660,05	EUR 150,7900	147.678.454,53	99,53
Summe der KVG-eigenen Investmentanteile							147.678.454,53	99,53
Summe der Anteile an Investmentanteilen							147.678.454,53	99,53
Summe Wertpapiervermögen							147.678.454,53	99,53
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								
Bankguthaben								
EUR-Bankguthaben bei:								
DZ PRIVATBANK S.A., Niederlassung Frankfurt	EUR		737.649,77				737.649,77	0,50
Summe der Bankguthaben							737.649,77	0,50
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							737.649,77	0,50
Sonstige Vermögensgegenstände								
Forderungen WP-Geschäfte	EUR		4.042,29				4.042,29	0,00
Zinsansprüche	EUR		3.301,32				3.301,32	0,00
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR		13.361,53				13.361,53	0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände							20.705,14	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten								
Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR		-42.258,24				-42.258,24	-0,03
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR		-4.042,20				-4.042,20	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR		-9.386,99				-9.386,99	-0,01
Summe sonstige Verbindlichkeiten							-55.687,43	-0,04
Fondsvermögen							148.381.122,01	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

Zurechnung auf die Anteilklassen

Flossbach von Storch - Fundament IT

Anteilwert	EUR	291,60
Umlaufende Anteile	STK	92.639,000

Flossbach von Storch - Fundament RT

Anteilwert	EUR	336,01
Umlaufende Anteile	STK	331.208,665

Flossbach von Storch - Fundament FT

Anteilwert	EUR	242,09
Umlaufende Anteile	STK	41.635,103
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		99,53

Wertpapierkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 31.03.2023 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 31.03.2023

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen
(Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
n.a.					

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert Flossbach von Storch - Fundament IT	EUR	291,60
Umlaufende Anteile Flossbach von Storch - Fundament IT	STK	92.639,000
Anteilwert Flossbach von Storch - Fundament RT	EUR	242,09
Umlaufende Anteile Flossbach von Storch - Fundament RT	STK	41.635,103
Anteilwert Flossbach von Storch - Fundament FT	EUR	336,01
Umlaufende Anteile Flossbach von Storch - Fundament FT	STK	331.208,665

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 oder Rücknahmeabschläge gezahlt.

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

Im Geschäftsjahr wurden keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) Nr. 2015/2365 abgeschlossen.

Luxemburg, den 31. Mai 2023

Flossbach von Storch Invest S.A.

- Der Vorstand -

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

EU-OGAW- Verwaltungsgesellschaft

Flossbach von Storch Invest S.A.
2, rue Jean Monnet
L-2180 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
Eigenkapital (Grund- bzw.
Stammkapital abzüglich der
ausstehenden Einlagen zuzüglich
der Rücklagen) zum 31. Dezember
2022: EUR 17.356.250,00

Vorstand der EU-OGAW- Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan)

Karl Kempen (bis zum 30.11.2022)
Christoph Adamy (seit 15.03.2023)
Markus Müller
Christian Schlosser

Aufsichtsrat der EU-OGAW- Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender des Aufsichtsrates

Dirk von Velsen
Mitglied des Vorstandes
Flossbach von Storch AG, Köln

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

Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates

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

Aufsichtsratsmitglied

Matthias Frisch
Unabhängiges Mitglied

Wirtschaftsprüfer der EU-OGAW- Verwaltungsgesellschaft

KPMG Audit S.à r.l.
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 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
2021: EUR 826.944.343,11

Wirtschaftsprüfer des Fonds

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

Verschiedene Teileleistungen der Zentralverwaltungs- aufgaben

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

Fondsmanager

Flossbach von Storch AG
Ottoplatz 1
D-50679 Köln
Eigenkapital zum 31. Dezember
2021: EUR 649.061.450,40

Zahlstelle

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