

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

# Flossbach von Storch - Fundament

**EU-OGAW-VERWALTUNGSGESELLSCHAFT:**  
Flossbach von Storch Invest S.A.

R.C.S. Luxemburg B 171513



Flossbach von Storch

---

# INHALT

---

<b>FLOSSBACH VON STORCH - FUNDAMENT</b>	<b>2</b>
Halbjahresbericht	2
Vermögensübersicht gem. §9 KARBV	3
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	5
<b>VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG</b>	<b>6</b>

---

# Flossbach von Storch - Fundament

---

## Halbjahresbericht

1. Oktober 2025 - 31. März 2026

	Flossbach von Storch - Fundament IT	Flossbach von Storch - Fundament RT	Flossbach von Storch - Fundament FT
<b>WKN</b>	A0Q7S5	A1JMPZ	A0HGMH
<b>ISIN</b>	DE000A0Q7S57	DE000A1JMPZ7	DE000A0HGMH0
<b>Auflegungsdatum</b>	10.11.2011	23.02.2012	27.12.2005
<b>Anteilklassenwährung</b>	EUR	EUR	EUR
<b>Ertragsverwendung</b>	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend
<b>Anzahl der Anteile</b>	45.988,000	29.337,352	190.439,661
<b>Anteilwert (in Anteilklassenwährung)</b>	362,84	294,28	414,62
<b>Anleger</b>	Private Anleger	Private Anleger	Private Anleger
<b>Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)</b>	5,00	5,00	5,00
<b>Rücknahmegebühr (in Prozent)</b>	-	-	-

## Vermögensübersicht gem. §9 KARBV

	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region</b>		
<b>Aktienfonds</b>		
Luxemburg	103.661.783,22	99,41
<b>Summe</b>	<b>103.661.783,22</b>	<b>99,41</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>653.608,82</b>	<b>0,63</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>13.378,77</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe</b>	<b>104.328.770,81</b>	<b>100,05</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-49.116,56</b>	<b>-0,05</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>104.279.654,25</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> 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 31.03.26	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen <sup>1)</sup>	
<b>Investmentanteile</b>									
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>									
LU1618024175	Flossbach von Storch - Global Quality MT	ANT	550.338,624	0,00	104.633,493	EUR	188,36	103.661.783,22	99,41
<b>Summe der KVG-eigenen Investmentanteile</b>							<b>103.661.783,22</b>	<b>99,41</b>	
<b>Summe der Anteile an Investmentanteilen</b>							<b>103.661.783,22</b>	<b>99,41</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>103.661.783,22</b>	<b>99,41</b>	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Bankguthaben bei:</b>									
	BNP PARIBAS S.A., Niederlassung Deutschland	EUR	653.608,82				653.608,82	0,63	
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>653.608,82</b>	<b>0,63</b>	
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>653.608,82</b>	<b>0,63</b>	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Forderungen WP-Geschäfte	EUR	12.464,10				12.464,10	0,01	
	Zinsansprüche	EUR	914,66				914,66	0,00	
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>13.378,76</b>	<b>0,01</b>	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-36.652,46				-36.652,46	-0,04	
	Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-12.464,10				-12.464,10	-0,01	
<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-49.116,56</b>	<b>-0,05</b>	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>104.279.654,25</b>	<b>100,00</b>	

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

## Zurechnung auf die Anteilklassen

<b>Flossbach von Storch - Fundament IT</b>		
Anteilwert	EUR	362,84
Umlaufende Anteile	STK	45.988,000
<b>Flossbach von Storch - Fundament RT</b>		
Anteilwert	EUR	294,28
Umlaufende Anteile	STK	29.337,352
<b>Flossbach von Storch - Fundament FT</b>		
Anteilwert	EUR	414,62
Umlaufende Anteile	STK	190.439,661
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>99,41</b>

## Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 30.03.2026 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 30.03.2026
Devisenkurse	Kurse per 30.03.2026
Devisenkurse (in Mengennotiz)	Zum 30.03.2026 existierten ausschließlich Vermögenswerte in der Fondswährung Euro.

## 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	Gattungs- bezeichnung	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	362,84
Umlaufende Anteile Flossbach von Storch - Fundament IT	STK	45.988,000
Anteilwert Flossbach von Storch - Fundament RT	EUR	294,28
Umlaufende Anteile Flossbach von Storch - Fundament RT	STK	29.337,352
Anteilwert Flossbach von Storch - Fundament FT	EUR	414,62
Umlaufende Anteile Flossbach von Storch - Fundament FT	STK	190.439,661

#### 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

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

Luxemburg, 29. Mai 2026

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, Luxemburg  
Eigenkapital (Grund- bzw.  
Stammkapital abzüglich der  
ausstehenden Einlagen zuzü-  
glich der Rücklagen) zum  
31. Dezember 2025:  
EUR 18.243.125,00

### Vorstand der EU-OGAW- Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan)

Christoph Adamy  
Markus Müller  
Christian Schlosser (bis zum  
31. Dezember 2025)  
Markus Breidbach (ab dem  
1. April 2026)

### Aufsichtsrat der EU-OGAW- Verwaltungsgesellschaft

**Vorsitzender des Aufsichtsrats**  
Kurt von Storch  
Vorsitzender des Verwaltungsrats  
Flossbach von Storch SE, Köln

**Aufsichtsratsmitglied**  
Matthias Frisch  
Unabhängiges Mitglied

### 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

Carmen Lehr  
Unabhängiges Mitglied

### Wirtschaftsprüfer der EU-OGAW- Verwaltungsgesellschaft

KPMG Audit S.à r.l.  
39, avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

### Verwahrstelle

BNP PARIBAS S.A.,  
Niederlassung Deutschland  
Senckenberganlage 19  
D-60325 Frankfurt am Main

### Wirtschaftsprüfer des Fonds

PricewaterhouseCoopers GmbH  
(bis zum 30. September 2025)  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37  
D-60327 Frankfurt am Main

Deloitte GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
(ab dem 1. Oktober 2025)  
Rosenheimer Platz 4  
D-81669 München

### Verschiedene Teileleistungen der Zentralverwaltungsaufgaben

BNP PARIBAS S.A.,  
Niederlassung Deutschland  
Senckenberganlage 19  
D-60325 Frankfurt am Main

### Fondsmanager

Flossbach von Storch SE  
Ottoplatz 1  
D-50679 Köln

### Zahlstelle

BNP PARIBAS S.A.,  
Niederlassung Deutschland  
Senckenberganlage 19  
D-60325 Frankfurt am Main