

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 31. März 2025

Flossbach von Storch SICAV

R.C.S. Luxembourg 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. Luxembourg B 171513



Flossbach von Storch

INHALT

FLOSSBACH VON STORCH SICAV - MULTIPLE OPPORTUNITIES	2
Geografische Länderaufteilung	3
Branchenaufteilung	3
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	4
Vermögensaufstellung zum 31. März 2025	6
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2024 bis zum 31. März 2025	10
ANHANG ZUM UNGEPRÜFTEN HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. MÄRZ 2025	12
VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG	17

Der Verkaufsprospekt mit integrierter Satzung, das Basisinformationsblatt 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 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 2024 - 31. März 2025

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	Aktienklasse VI
WP-Kenn-Nr.:	A0M43Z	A0M430	A1W0MN	A3D2XB
ISIN-Code:	LU0323578574	LU0323578657	LU0945408952	LU2559004630
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00%	bis zu 5,00%	bis zu 5,00%	bis zu 5,00%
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,965% p.a.	1,465% p.a.	0,715% p.a.	0,715% p.a.
Mindestestanlage:	5.000.000,00 EUR	keine	1.000.000,00 EUR	1.000.000,00 EUR
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR	EUR

	Aktienklasse VII	Aktienklasse H
WP-Kenn-Nr.:	A3D2XC	A3E4TT
ISIN-Code:	LU2559004713	LU2737649090
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00%	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,965% p.a.	0,815% p.a.
Mindestestanlage:	1.000.000,00 EUR	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR

Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities

Geografische Länderaufteilung¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	31,65%
Deutschland	16,09%
Großbritannien	8,98%
Schweiz	5,99%
Niederlande	3,54%
Frankreich	3,15%
Kanada	1,99%
Indien	1,04%
Dänemark	1,00%
Irland	0,60%
Japan	0,54%
Schweden	0,24%
Wertpapiervermögen	74,81%
Edelmetall Gold	11,07%
Futures	0,09%
Bankguthaben	14,47%
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,44%
	100,00%

¹⁾ Die Angaben beziehen sich auf das Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Branchenaufteilung¹⁾

Nicht-Basiskonsumgüter	16,25%
Basiskonsumgüter	15,42%
Finanzen	13,92%
Gesundheitswesen	10,78%
Informationstechnologie	9,18%
Industrieunternehmen	6,82%
Kommunikationsdienste	1,42%
Material	0,81%
Immobilien	0,17%
Versorgungsunternehmen	0,04%
Wertpapiervermögen	74,81%
Edelmetall Gold	11,07%
Futures	0,09%
Bankguthaben	14,47%
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,44%
	100,00%

¹⁾ Die Angaben beziehen sich auf das Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities

**Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens
zum 31. März 2025**

	EUR	EUR
	30. September 2024	31. März 2025
Wertpapiervermögen	20.965.237.701,27	18.529.687.089,30
(Wertpapiereinstandskosten zum 30. September 2024: EUR 17.639.630.925,91) (Wertpapiereinstandskosten zum 31. März 2025: EUR 15.581.430.305,50)		
Edelmetall Gold	3.004.082.592,69	2.743.128.953,84
Gekaufte Optionen zum Marktwert	83.445.160,13	0,00
Bankguthaben	1.276.812.595,96	3.583.097.944,94
Nicht realisierte Gewinne aus Futures	0,00	22.264.644,71
Zinsforderungen	21.841.539,77	26.024.685,74
Dividendenforderungen	12.789.785,53	12.408.456,08
Forderungen aus Absatz von Aktien	3.578.663,22	6.405.767,89
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	47.886.093,43	0,00
Forderungen aus Devisengeschäften	89.469.125,99	27.070.448,47
Sonstige Forderungen	95.641.583,88	0,00
	25.600.784.841,87	24.950.087.990,97
Zinsverbindlichkeiten	0,00	-6,64
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-23.444.370,14	-6.505.184,54
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-12.590.955,45	-40.950.067,01
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-89.461.442,12	-27.099.737,23
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung	-29.272.943,79	-29.370.485,83
Verwahrstellenvergütung	-343.840,28	0,00
Performancevergütung	-226.274.591,95	-71.675.397,10
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-150.299,51	-2.242.624,34
Taxe d'abonnement	-3.173.265,89	-3.117.283,85
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-11.407,00	0,00
Sonstige Passiva	-348.925,78	-59.617,65
	-385.072.041,91	-181.020.404,19
Netto-Teilfondsvermögen	25.215.712.799,96	24.769.067.586,78
Umlaufende Aktien	84.763.541,287	82.249.318,459

Zurechnung auf die Aktienklassen

	30. September 2024	31. März 2025
Aktienklasse F		
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.356.562.187,40 EUR	1.262.135.947,82 EUR
Umlaufende Aktien	3.621.011,711	3.312.229,808
Aktienwert	374,64 EUR	381,05 EUR
Aktienklasse R		
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	21.487.045.691,00 EUR	21.219.288.979,10 EUR
Umlaufende Aktien	68.615.963,337	67.005.032,664
Aktienwert	313,15 EUR	316,68 EUR

Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities

Zurechnung auf die Aktienklassen (Fortsetzung)

	30. September 2024	31. März 2025
Aktienklasse I		
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	2.370.814.411,90 EUR	2.278.913.272,99 EUR
Umlaufende Aktien	12.515.107,093	11.853.417,524
Aktienwert	189,44 EUR	192,26 EUR
Aktienklasse VI		
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	142.143,30 EUR	262.080,01 EUR
Umlaufende Aktien	1.217,651	2.212,238
Aktienwert	116,74 EUR	118,47 EUR
Aktienklasse VII		
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	450.523,77 EUR	779.122,40 EUR
Umlaufende Aktien	3.800,496	6.462,016
Aktienwert	118,54 EUR	120,57 EUR
Aktienklasse H		
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	697.843,07 EUR	7.688.184,46 EUR
Umlaufende Aktien	6.440,999	69.964,209
Aktienwert	108,34 EUR	109,89 EUR

Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% -Anteil ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte/An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Dänemark								
DK0062498333	NOVO NORDISK A/S-B	DKK	3.900.000	0	3.900.000	474,0500	247.769.625,09	1,00
							247.769.625,09	1,00
Deutschland								
DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	0	400.000	3.600.000	271,6000	977.760.000,00	3,95
DE000A1EWWW0	ADIDAS AG	EUR	500.000	200.000	2.650.000	221,9000	588.035.000,00	2,37
DE0005190003	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	790.066	0	7.790.066	75,9400	591.577.612,04	2,39
DE0005190037	BAYERISCHE MOTOREN WERKE- PRF	EUR	0	0	690.000	71,7500	49.507.500,00	0,20
DE0005158703	BECHTLE AG	EUR	1.712.524	0	11.105.098	35,4000	393.120.469,20	1,59
US09075V1026	BIONTECH SE-ADR	USD	0	123.464	2.726.536	94,9500	239.198.552,34	0,97
DE000A1DAHH0	BRENNTAG SE	EUR	50.000	0	5.929.066	61,7600	366.179.116,16	1,48
DE0007100000	MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	1.000.000	0	13.000.000	55,7500	724.750.000,00	2,92
							3.930.128.249,74	15,87
Frankreich								
FR0010307819	LEGRAND SA	EUR	810.210	0	4.400.000	98,8400	434.896.000,00	1,76
FR0000120321	LOREAL	EUR	630.000	0	1.000.000	345,1000	345.100.000,00	1,39
							779.996.000,00	3,15
Großbritannien								
GB0002374006	DIAGEO PLC	GBP	12.000.000	0	25.000.000	20,4650	611.772.091,35	2,47
GB00B24CGK77	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	0	1.200.000	14.800.000	52,3200	925.906.971,18	3,74
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	EUR	500.000	0	12.500.000	54,8600	685.750.000,00	2,77
							2.223.429.062,53	8,98
Indien								
INE040A01034	HDFC BANK LIMITED	INR	0	0	13.000.000	1.828,2000	256.917.190,46	1,04
							256.917.190,46	1,04
Irland								
IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A	USD	80.000	0	530.000	304,3300	149.029.751,46	0,60
							149.029.751,46	0,60
Japan								
JP3236200006	KEYENCE CORP	JPY	370.800	0	370.800	58.480,0000	133.325.323,95	0,54
							133.325.323,95	0,54

Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 31. März 2025 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% -Anteil ¹⁾
Kanada								
CA21037X1006	CONSTELLATION SOFTWARE INC	CAD	0	20.500	80.000	4.564,8000	236.235.081,02	0,95
US5500211090	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	100.000	74.511	950.000	293,0600	257.236.440,91	1,04
							493.471.521,93	1,99
Niederlande								
NL0010273215	ASML HOLDING NV	EUR	140.000	0	140.000	625,6000	87.584.000,00	0,35
							87.584.000,00	0,35
Schweden								
SE0017486889	ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	0	0	4.000.000	164,0000	60.642.477,47	0,25
							60.642.477,47	0,25
Schweiz								
CH0210483332	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	0	150.000	1.421.010	158,4000	236.077.386,33	0,95
CH0038863350	NESTLE SA-REG	CHF	0	0	6.593.000	90,2400	623.999.496,57	2,52
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG- GENUSSCHEIN	CHF	0	0	2.000.000	296,7000	622.371.388,12	2,51
							1.482.448.271,02	5,98
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0028241000	ABBOTT LABORATORIES	USD	0	1.000.000	3.800.000	130,8200	459.314.422,99	1,86
US02079K3059	ALPHABET INC-CL A	USD	0	340.000	2.160.000	154,3300	308.004.065,42	1,24
US0231351067	AMAZON.COM INC	USD	0	550.000	2.600.000	192,7200	462.969.601,77	1,87
US0311001004	AMETEK INC	USD	0	0	1.614.897	170,3900	254.238.473,46	1,03
US0320951017	AMPHENOL CORP-CL A	USD	0	400.000	5.000.000	66,5900	307.631.895,04	1,24
US0378331005	APPLE INC	USD	0	350.000	1.800.000	217,9000	362.394.899,75	1,46
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC	USD	710.000	0	710.000	145,0600	95.160.861,13	0,38
US0846707026	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	0	560.000	1.670.000	526,3100	812.101.727,80	3,28
US2358511028	DANAHER CORP	USD	0	0	1.500.000	205,8500	285.295.204,66	1,15
US34959J1088	FORTIVE CORP	USD	0	0	5.700.000	72,6300	382.510.394,53	1,55
US3841091040	GRACO INC	USD	0	0	2.399.451	83,4200	184.941.515,68	0,75
US45168D1046	IDEXX LABORATORIES INC	USD	200.000	0	200.000	415,8700	76.849.302,41	0,31
US45866F1049	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	0	300.000	2.500.000	174,7100	403.561.859,00	1,63
US4781601046	JOHNSON & JOHNSON	USD	0	0	2.900.000	163,7100	438.657.488,68	1,77
IE000S9YS762	LINDE PLC	USD	0	0	200.000	459,1100	84.839.693,25	0,34
US57636Q1040	MASTERCARD INC - A	USD	0	0	150.000	540,6100	74.925.159,38	0,30
US30303M1027	META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	30.000	0	85.000	576,7400	45.295.112,26	0,18
US5949181045	MICROSOFT CORP	USD	157.000	150.000	1.307.000	378,8000	457.443.961,93	1,85
US6541061031	NIKE INC -CL B	USD	1.150.000	0	5.750.000	63,2900	336.244.571,75	1,36
US7134481081	PEPSICO INC	USD	250.000	0	2.750.000	149,2700	379.277.926,64	1,53

Die Angaben im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 31. März 2025 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% -Anteil ¹⁾
US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	0	0	1.600.000	168,0300	248.404.324,12	1,00
US7766961061	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	34.934	0	99.934	582,6400	53.797.972,61	0,22
US78409V1044	S&P GLOBAL INC	USD	0	0	265.417	502,5100	123.232.649,61	0,50
US8085131055	SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	0	600.000	5.400.000	77,8100	388.223.228,31	1,57
US8243481061	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	0	0	330.000	339,7500	103.591.887,65	0,42
US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	50.000	0	650.000	500,1600	300.382.518,71	1,21
US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	0	326.765	1.238.235	342,8500	392.246.946,09	1,58
							7.821.537.664,63	31,58
Börsengehandelte/An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							17.666.279.138,28	71,33
Aktien, Anrechte und Genussscheine							17.666.279.138,28	71,33
Anleihen								
Börsengehandelte/An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
EUR								
DE000A3E5WW4	1,375%	EVONIK 21-02/09/2081 FRN	0	0	12.000.000	95,9919	11.519.035,20	0,05
XS2244941063	1,874%	IBERDROLA INTL 20- 31/12/2060 FRN	0	0	10.000.000	98,4463	9.844.633,00	0,04
XS1629774230	3,875%	VOLKSWAGEN INTFN 17- 31/12/2049	0	0	155.300.000	98,3327	152.710.729,69	0,62
XS1799939027	4,625%	VOLKSWAGEN INTFN 18- 31/12/2049 FRN	0	0	129.500.000	99,0580	128.280.110,00	0,52
XS2187689034	3,500%	VOLKSWAGEN INTFN 20- 31/12/2060 FRN	0	0	100.000.000	99,7746	99.774.610,00	0,40
XS2187689380	3,875%	VOLKSWAGEN INTFN 20- 31/12/2060 FRN	0	0	150.000.000	94,5025	141.753.750,00	0,57
XS2342732646	4,375%	VOLKSWAGEN INTFN 22- 28/03/2171 FRN	0	0	125.000.000	93,2316	116.539.450,00	0,47
XS2342732562	3,748%	VOLKSWAGEN INTFN 22- 28/12/2170 FRN	0	0	100.000.000	97,5180	97.518.000,00	0,39
XS2675884576	7,500%	VOLKSWAGEN INTFN 23- 06/09/2172 FRN	0	0	40.600.000	107,8517	43.787.769,90	0,18
							801.728.087,79	3,24
USD								
US46647PEV40	5,140%	JPMORGAN CHASE 25- 24/01/2031 FRN	20.000.000	0	20.000.000	101,4286	18.743.156,24	0,07
							18.743.156,24	0,07
Börsengehandelte/An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							820.471.244,03	3,31
Anleihen							820.471.244,03	3,31

Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities

Vermögensaufstellung zum 31. März 2025 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% -Anteil ¹⁾
Wandelanleihen							
Börsengehandelte/An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
DE000A3E46Y9	0,625% TAG IMMO AG 0.625% 20- 27/08/2026 CV	0	0	44.500.000	96,4870	42.936.697,20	0,17
						42.936.697,20	0,17
Börsengehandelte/An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						42.936.697,20	0,17
Wandelanleihen						42.936.697,20	0,17
Optionsscheine							
Nicht notierte Wertpapiere							
Kanada							
CA21037X1345	CONSTELLATION SOFTWARE INC CW 31/03/2040	CAD	0	0	151.429	0,0001	9,79
						9,79	0,00
Nicht notierte Wertpapiere						9,79	0,00
Optionsscheine						9,79	0,00
Wertpapiervermögen						18.529.687.089,30	74,81
Futures							
Short-Positionen							
USD							
S&P 500 E-MINI FUTURE 20/06/2025		0	7.000	-7.000		22.264.644,71	0,09
						22.264.644,71	0,09
Short-Positionen						22.264.644,71	0,09
Futures						22.264.644,71	0,09
Edelmetall Gold							
USD							
GOLD		USD	0	238.503	962.962	3.083,0800	2.743.128.953,84
						2.743.128.953,84	11,07
Edelmetall Gold						2.743.128.953,84	11,07
Bankguthaben - Kontokorrent						3.583.097.944,94	14,47
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						-109.111.046,01	-0,44
Netto-Teilfondsvermögen						24.769.067.586,78	100,00

¹⁾ Die Angaben beziehen sich auf das Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities

Futures

	Bestand	Verpflichtungen EUR	% -Anteil ¹⁾
Short-Positionen			
USD			
S&P 500 E-MINI FUTURE 20/06/2025	-7.000	-1.818.396.008,50	-7,34
		-1.818.396.008,50	-7,34
Short-Positionen			
		-1.818.396.008,50	-7,34
Futures			
		-1.818.396.008,50	-7,33

1) Die Angaben beziehen sich auf das Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2024 bis zum 31. März 2025

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/An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Vereinigte Staaten von Amerika				
US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC	USD	0	23.000
US3119001044	FASTENAL CO	USD	0	207.059
US8552441094	STARBUCKS CORP	USD	0	3.200.000
US8982021060	TRUPANION INC	USD	0	1.688.062
Anleihen				
Börsengehandelte/An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
EUR				
XS2114413565	2,875% AT&T INC 20-31/12/2060 FRN		0	120.300.000
DE000BU0E105	0,000% GERMAN T-BILL 0% 23-16/10/2024		0	450.000.000
DE000BU0E113	0,000% GERMAN T-BILL 0% 23-20/11/2024		0	450.000.000
DE000BU0E121	0,000% GERMAN T-BILL 0% 24-11/12/2024		0	500.000.000
DE000BU0E139	2,551% GERMAN T-BILL 0% 24-15/01/2025		0	500.000.000
DE000BU0E147	5,819% GERMAN T-BILL 0% 24-19/02/2025		0	400.000.000

Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2024 bis zum 31. März 2025 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
DE000BU0E154	5,872% GERMAN T-BILL 0% 24-19/03/2025	0	450.000.000
XS2675884733	7,875% VOLKSWAGEN INTFN 23-06/09/2172 FRN	0	21.600.000
Optionen			
USD			
	PUT S&P 500 INDEX - SPX 18/10/2024 5200	0	5.000
	PUT S&P 500 INDEX - SPX 18/10/2024 5400	0	5.000
	PUT S&P 500 INDEX - SPX 17/01/2025 5700	4.500	4.500
	PUT S&P 500 INDEX - SPX 15/11/2024 5200	0	5.000
	PUT S&P 500 INDEX - SPX 15/11/2024 5300	0	4.000
	PUT S&P 500 INDEX - SPX 15/11/2024 5400	0	7.000
	PUT S&P 500 INDEX - SPX 15/11/2024 5500	0	5.000
	PUT S&P 500 INDEX - SPX 20/12/2024 5500	2.500	2.500
	PUT S&P 500 INDEX - SPX 20/12/2024 5600	5.000	5.000
Futures			
USD			
	S&P 500 E-MINI FUTURE 21/03/2025	7.000	7.000

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2025 in Euro umgerechnet.

Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5459
Schweizer Franken	CHF	1	0,9535
Dänische Krone	DKK	1	7,4618
Britisches Pfund	GBP	1	0,8363
Indische Rupie	INR	1	92,5069
Japanischer Yen	JPY	1	162,6427
Schwedische Krone	SEK	1	10,8175
US-Dollar	USD	1	1,0823

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht zum 31. März 2025

1.) Allgemeines

Die Flossbach von Storch SICAV (die „Investmentgesellschaft“) ist eine Aktiengesellschaft mit variablem Kapital (société d'investissement à capital variable), nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit Sitz in 2, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg. Sie wurde am 19. Oktober 2007 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. Luxembourg B 133073 eingetragen. Die Satzung wurde am 1. November 2024 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.

Autorisierte 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 2, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg. Die Verwaltungsgesellschaft wurde am 13. September 2012 auf unbestimmte Zeit gegründet. Ihre Satzung wurde am 5. Oktober 2012 im Mémorial veröffentlicht und letztmalig am 15. November 2019 geändert und im RESA veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxembourg B 171513 eingetragen.

Die Flossbach von Storch SICAV besteht zum 31. März 2025 aus einem Teilfonds, dem Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities. Folglich entspricht die Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens, die

Ertrags- und Aufwandsrechnung und die Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens des Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities gleichzeitig der zusammengefassten Aufstellung des Fonds Flossbach von Storch SICAV.

2.) Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Dieser Bericht wird in der Verantwortung des Verwaltungsrats der Investmentgesellschaft gemäß den in Luxemburg geltenden Gesetzen und Verordnungen 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.
4. Der Nettoinventarwert pro Aktie wird von der Investmentgesellschaft 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

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht zum 31. März 2025 (Fortsetzung)

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. Ausgenommen hiervon sind Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, und/oder Derivate, die in Asien oder Ozeanien domiziliert sind. Diese werden auf der Grundlage des letzten bekannten Kurses zum Zeitpunkt der Bewertung am Bewertungstag 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 Investmentgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können. Ausgenommen hiervon sind Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, und/oder Derivate, die in Asien oder Ozeanien domiziliert sind. Diese werden auf der Grundlage des letzten bekannten Kurses zum Zeitpunkt der Bewertung am Bewertungstag bewertet.
 - 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 Investmentgesellschaft 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.
 - g) Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.
 - h) Physische Edelmetalle, Edelmetallkonten, Edelmetallzertifikate, Termin- und Optionsgeschäfte mit Bezug auf Edelmetalle werden mit ihrem täglich ermittelten Marktwert bewertet.
 - i) 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.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht zum 31. März 2025 (Fortsetzung)

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 unter Beaufsichtigung des Verwaltungsrats der Investmentgesellschaft 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 Kosten für die Gründung der Investmentgesellschaft und die Erstaussgabe von Aktien wurden zu Lasten des Vermögens der bei Gründung bestehenden Teilfonds abgeschrieben. Die Aufteilung der Gründungskosten, welche nicht ausschließlich im Zusammenhang mit einem bestimmten Teilfondsvermögen stehen, erfolgt pro rata auf die jeweiligen Teilfondsvermögen. Kosten, die im Zusammenhang mit der Auflegung weiterer Teilfonds entstehen, werden zu Lasten des jeweiligen Teilfondsvermögens, dem sie zuzurechnen sind, im ersten Geschäftsjahr abgeschrieben. Die Kosten bei Einführung neuer Aktienklassen für bestehende Teilfonds müssen zulasten der Aktienpreise der neuen Aktienklasse in Rechnung gestellt werden.

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 Gesellschaftsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg keiner Besteuerung auf seine Einkünfte und Gewinne. Das Gesellschaftsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg lediglich der sog. „taxe d’abonnement“ in Höhe von derzeit 0,05% p.a. Eine reduzierte „taxe d’abonnement“ von 0,01% pro Jahr ist anwendbar für (i) die Teilfonds oder Aktienklassen, deren Aktien ausschließlich an institutionelle Aktionäre im Sinne des Artikel 174 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ausgegeben werden, (ii) Teilfonds, deren ausschließlicher Zweck die Anlage in Geldmarktinstrumente, in Termingelder bei Kreditinstituten oder beides ist. Die „taxe d’abonnement“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Teilfondsvermögen zahlbar. Die Höhe der „taxe d’abonnement“ ist für den jeweiligen Teilfonds oder die Aktienklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Eine Befreiung von der „taxe d’abonnement“ findet u.a. Anwendung, soweit das Teilfondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „taxe d’abonnement“ unterliegen. Es können Registrierungsgebühren anfallen.

Von der Investmentgesellschaft erhaltene Einkünfte (insbesondere Zinsen und Dividenden) können in den Ländern, in denen das jeweilige (Teil-)Fondsvermögen angelegt ist, dort einer Quellenbesteuerung oder Veranlagungsbesteuerung unterworfen werden. Die Investmentgesellschaft kann auch auf realisierte oder unrealisierte Kapitalzuwächse seiner Anlagen im Quellenland einer Besteuerung unterliegen. Weder die

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht zum 31. März 2025 (Fortsetzung)

Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft ist zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Interessenten und Aktionären wird empfohlen sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Gesellschaftsvermögens, die Zeichnung, den Kauf, den Besitz, die Rücknahme oder die Übertragung von Aktien Anwendung finden, zu informieren und sich durch externe Dritte, insbesondere durch einen Steuerberater, beraten zu lassen.

Besteuerung der Erträge aus Aktien an der Investmentgesellschaft beim Aktionär

Natürliche Personen, die im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind, unterliegen der progressiven luxemburgischen Einkommensteuer.

Gesellschaften, die im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind, unterliegen mit den Einkünften aus den Fondsaktien der Körperschaftsteuer.

Aktionäre, die nicht im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind bzw. waren und dort keine Betriebsstätte unterhalten oder einen permanenten Vertreter haben, unterliegen keiner Luxemburger Ertragsbesteuerung im Hinblick auf ihre Einkünfte oder Veräußerungsgewinne aus ihren Aktien am Fonds.

Interessenten und Aktionären wird empfohlen sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Gesellschaftsvermögens, die Zeichnung, den Kauf, den Besitz, die Rücknahme oder die Übertragung von Aktien Anwendung finden, zu informieren und sich durch externe Dritte, insbesondere durch einen Steuerberater, beraten zu 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 Verwaltungs- / Fondsmanagement-, Verwahrstellen- sowie Performancevergütung können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Die Performancevergütung für die einzelnen Aktienklassen des Teilfonds stellt sich wie folgt dar:

Aktienklasse	Performance -vergütung in EUR	%-Anteil ¹⁾
R	63.683.969,04	0,30
I	7.990.720,50	0,35
VI	368,66	0,14
H	338,90	0,00

¹⁾ Die Angaben beziehen sich auf den Nettoinventarwert der Aktienklasse.

6.) Kontokorrentkonten (Bankguthaben bzw. Bankverbindlichkeiten) des Teilfonds

Sämtliche Kontokorrentkonten des Teilfonds (auch solche in unterschiedliche Währungen), die tatsächlich und rechtlich nur Teile eines einheitlichen Kontokorrentkontos bilden, werden in der Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens als einheitliches Kontokorrent ausgewiesen. Kontokorrentkonten in Fremdwährung, sofern vorhanden, werden in die Teilfondswährung umgerechnet. Als Basis für die Zinsberechnung gelten die Bedingungen des jeweiligen Einzelkontos.

7.) Ereignisse im Berichtszeitraum

Der Verwaltungsrat hat beschlossen die Funktion der Verwahrstelle von der DZ PRIVATBANK S.A. an die BNP PARIBAS, Succursale de Luxembourg, mit Wirkung zum 1. November 2024 zu übertragen.

Mit Wirkung zum 1. November 2024 wurden darüber hinaus die Funktionen der Register- und Transferstelle, der Zahlstelle sowie Teilfunktionen der Zentralverwaltung von der DZ PRIVATBANK S.A. an die BNP PARIBAS, Succursale de Luxembourg übertragen. Die Bewertungsfunktion übernimmt seit dem 1. November 2024 die Verwaltungsgesellschaft. Im Zuge des Wechsels der Dienstleister fanden darüber hinaus nachfolgende Änderungen, welche im Verkaufsprospekt mit Datum vom 1. November 2024 berücksichtigt wurden, statt:

- Es wurde eine jährliche Zentralverwaltungsvergütung eingeführt, die anstelle einzelner Kosten der Dienstleister erhoben wird und verschiedene Dienstleistungen abdeckt. Weitere Informationen zu Kosten sind dem aktuell gültigen Verkaufsprospekt zu entnehmen.
- Anpassung der Bewertungslogik: Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, welche in Asien oder Ozeanien

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht zum 31. März 2025 (Fortsetzung)

domiziliert sind, werden auf der Grundlage des letzten bekannten Kurses zum Zeitpunkt der Bewertung am Bewertungstag bewertet.

8.) Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

Mit Wirkung zum 1. Mai 2025 erfolgte eine Aktualisierung des Verkaufsprospektes. Die Verwaltungsvergütung der Aktienklassen „VI“ und „VII“ wurde jeweils um 0,055 Prozentpunkte reduziert. Die Zentralverwaltungsvergütung der Aktienklassen „VI“ und „VII“ wurde jeweils um 0,055 Prozentpunkte erhöht. In Summe bleiben die Gebühren für beide Aktienklassen unverändert. Darüber hinaus ergaben sich keine weiteren Änderungen oder sonstige wesentliche Ereignisse.

9.) Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

Im Berichtszeitraum kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne 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“) zum Einsatz. Somit sind im vorliegenden Bericht 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
2, rue Jean Monnet
L-2180 Luxemburg, Luxemburg
Eigenkapital zum 31. März 2025 :
EUR 24.769.067.586,78

Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft

Vorsitzender des Verwaltungsrats
Kurt von Storch
Vorsitzender des Verwaltungsrats
Flossbach von Storch SE

Verwaltungsratsmitglied
Matthias Frisch
Unabhängiges
Verwaltungsratsmitglied

Verwaltungsratsmitglied
Carmen Lehr
Unabhängiges
Verwaltungsratsmitglied

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.
2, rue Jean Monnet
L-2180 Luxemburg, Luxemburg

Eigenkapital (Grund- bzw.
Stammkapital abzüglich der
ausstehenden Einlagen zuzüglich
der Rücklagen) zum
31. Dezember 2024:
EUR 18.220.675,00

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender des Aufsichtsrats
Kurt von Storch
Vorsitzender des Verwaltungsrats
Flossbach von Storch SE

Aufsichtsratsmitglied
Matthias Frisch
Unabhängiges
Aufsichtsratsmitglied

Aufsichtsratsmitglied
Carmen Lehr
Unabhängiges
Aufsichtsratsmitglied

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Christoph Adamy
Markus Müller
Christian Schlosser

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

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

Verwahrstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
(bis 31. Oktober 2024)
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

BNP PARIBAS,
Succursale de Luxembourg
(seit 1. November 2024)
60, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg, Luxemburg

Register- und Transferstelle sowie verschiedene Teilleistungen der Zentralverwaltungsaufgaben

DZ PRIVATBANK S.A.
(bis 31. Oktober 2024)
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

BNP PARIBAS,
Succursale de Luxembourg
(seit 1. November 2024)
60, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg, Luxemburg

Zahlstelle

Großherzogtum Luxemburg
DZ PRIVATBANK S.A.
(bis 31. Oktober 2024)
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

BNP PARIBAS,
Succursale de Luxembourg
(seit 1. November 2024)
60, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg, Luxemburg

Bundesrepublik Deutschland
DZ BANK AG
Deutsche Zentral-
Genossenschaftsbank
(bis 31. Oktober 2024)
Platz der Republik
D-60625 Frankfurt am Main,
Deutschland

Verwaltung, Vertrieb und Beratung (Fortsetzung)

BNP Paribas S.A.
Niederlassung Deutschland
(seit 1. November 2024)
Senckenberganlage 19
D-60325 Frankfurt am Main,
Deutschland

Fondsmanager

Flossbach von Storch SE
Ottoplatz 1
D-50679 Köln, Deutschland

**Vertriebsstelle und
Repräsentant**

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

**Zusätzliche Angaben
für die Schweiz**

Zahlstelle Schweiz
DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG
(bis 31. Dezember 2024)
Münsterhof 12
CH-8001 Zürich, Schweiz

Banque Cantonale de Genève
(seit 1. Januar 2025)
17, quai de l'Île
CH-1204 Genf, Schweiz

**Vertreter in der Schweiz /
Gerichtsstand**

IPConcept (Schweiz) AG
(bis 31. Dezember 2024)
Münsterhof 12
CH-8001 Zürich, Schweiz

FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES AG
(seit 1. Januar 2025)
Feldeggstrasse 12
CH-8008 Zürich, Schweiz

Für die in der Schweiz angebotenen
Aktien ist der Erfüllungsort am Sitz des
Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am
Sitz des Vertreters oder am Sitz oder
Wohnsitz des Anlegers.