Flossbach von Storch

# Flossbach von Storch - Dividend - R

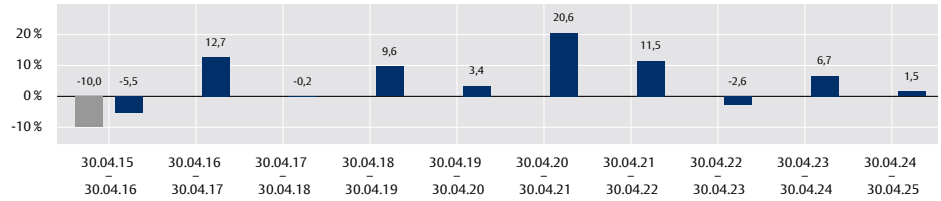
**Kategorie: AKTIEN**
Angaben per 30. April 2025



## ANLAGESTRATEGIE

Der Flossbach von Storch - Dividend ist ein global diversifizierter Aktienfonds mit aktivem Investmentansatz. Im Fokus stehen Unternehmen erstklassiger Qualität, die über ein attraktives Dividendenprofil verfügen. Wichtig dabei ist nicht allein die Dividendenrendite, sondern vor allem Dividendensicherheit und -steigerungspotenzial. Bei der Auswahl der Einzeltitel stützt sich das Fondsmanagement auf hauseigene Analysetools und Bewertungsmodelle. Ferner umfasst die Anlagestrategie ESG-Integration, Engagement und Voting. Zusätzlich werden Ausschlusskriterien berücksichtigt, die im Rahmen der Anlagepolitik des Teilfonds definiert werden. Das Fondsvermögen wird mindestens zu 75 % direkt in Aktien investiert. Daneben kann der Fonds in Aktienzertifikate und Aktienindexzertifikate sowie Renten, Festgelder und Zielfonds investieren. Der Teilfonds wird aktiv und nicht anhand eines Indexes als Bezugsgrundlage verwaltet. Die Zusammensetzung des Portfolios wird seitens des Fondsmanagers ausschließlich nach den in der Anlagepolitik definierten Kriterien vorgenommen, regelmäßig überprüft und ggf. angepasst. Der Teilfonds ist als Artikel-8-Produkt im Sinne der Offenlegungs-VO (EU) 2019/2088 (SFDR) kategorisiert. Ausführliche Informationen zu den Zielen und der Anlagepolitik entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt und dem Basisinformationsblatt (PRIIP-KID).

## JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG IN EUR (IN %)




Anteilklasse (netto) unter Berücksichtigung des maximalen Ausgabeaufschlags von 5 %
Anteilklasse (brutto)

## INDEXIERTE WERTENTWICKLUNG IN EUR SEIT 2. OKTOBER 2012 (BRUTTO, IN %)

## KUMULIERTE UND ANNUALISIERTE WERTENTWICKLUNG IN EUR (BRUTTO, IN %)

| | 1 Monat | 2025 YTD* | 2025 YTQ* | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | seit Auflage 02.10.12 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Kumuliert | -5,3 % | -7,5 % | -2,2 % | +1,5 % | +5,4 % | +41,8 % | +70,9 % | +164,6 % |
| Annualisiert | | | | +1,5 % | +1,8 % | +7,2 % | +5,5 % | |

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch, Stand: 30.04.25

## ERLÄUTERUNGEN ZUR WERTENTWICKLUNG

Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltungsvergütung), die Nettowertentwicklung zusätzlich den Ausgabeaufschlag. Weitere Kosten können auf Kundenebene individuell anfallen (z.B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte). Beispielhafte Modellrechnung (netto) unter Annahme eines max. Ausgabeaufschlags von 5 %: Ein Anleger möchte für 1000,– EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5 % muss er dafür einmalig bei Kauf 50,– EUR aufwenden. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank. **Bitte beachten Sie die in diesem Dokument dargestellten Kostendetails, um den maximalen Ausgabeaufschlag der Anteilklasse des Teilfonds zu ermitteln.** Wird die Wertentwicklung mit einem Referenzindex verglichen, haben der Vergleich und der Referenzindex nur informatorischen Charakter und begründen keine Verpflichtung des Fondsmanagers, den Referenzindex oder dessen Wertentwicklung nachzubilden oder zu erreichen. **Die historische Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.**

## FONDSDETAILS

| | |
|---|---|
| WKN | A1J4RH |
| ISIN | LU0831568729 |
| Valorennummer | 19577961 |
| Sitzland | Luxemburg |
| SFDR Kategorie | Artikel 8 |
| Anteilklasse | R |
| Fondswährung | EUR |
| Anteilklassenwährung | EUR |
| Auflagedatum | 2. Oktober 2012 |
| Geschäftsjahresende | 30. September |
| Ertragsverwendung | ausschüttend |
| Vertriebszulassung | AT, CH, DE, LI, LU |
| Fondstyp / Rechtsform | OGAW / FCP |
| Fondsvermögen | 886,79 Mio. EUR |
| Rücknahmepreis | 199,55 EUR |
| Mindesterstanlage | keine |
| Mindestfolgeanlage | keine |
| Kosten[1] | |
| Laufende Kosten | 1,63 % p.a. |
| davon u.a. Verwaltungsvergütung | 1,47 % p.a. |
| Transaktionskosten | 0,13 % p.a. |
| Erfolgsabhängige Vergütung | keine |
| Rücknahmeabschlag | 0,00 % |
| Umtauschprovision (bezogen auf den Anteilwert der zu erwerbenden Anteile zugunsten des jeweiligen Vertriebspartners) | bis zu 3,00 % |
| Ausgabeaufschlag | bis zu 5,00 % |

### Steuerliche Teilfreistellung für in Deutschland ansässige Anleger

**Aktienfonds:** mehr als 50 % des Wertes des Teilfonds werden in Kapitalbeteiligungen angelegt. (§2 Abs. 6 Investmentsteuergesetz)

### Verwaltungsgesellschaft

Flossbach von Storch Invest S.A.
2, rue Jean Monnet
2180 Luxemburg, Luxemburg
www.fvsinvest.lu

### Verwahrstelle / Zahlstelle

BNP PARIBAS, Succursale de Luxembourg
60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Luxemburg

[1] Neben der Verwaltungsvergütung werden dem Fonds weitere Kosten wie z.B. Transferstellenvergütung, Transaktionskosten sowie diverse weitere Gebühren belastet. Detaillierte Informationen zu den laufenden sowie den einmaligen Kosten finden Sie im Basisinformationsblatt (PRIIP-KID), dem Verkaufsprospekt sowie dem letzten Jahresbericht.

* YTD: Die jüngste Monatsendperformance seit Jahresbeginn
YTQ: Performance seit Jahresbeginn bis zum Ende des letzten Quartals

# Flossbach von Storch - Dividend - R

**Kategorie: AKTIEN**
Angaben per 30. April 2025



## TOP 10 AKTIENPOSITIONEN (IN %)

| | | |
|---|---|---|
| 1. | MICROSOFT | 2,89 % |
| 2. | MERCEDES-BENZ GROUP | 2,71 % |
| 3. | CONSTELLATION SOFTWARE | 2,71 % |
| 4. | ALIBABA GROUP ADR | 2,64 % |
| 5. | TENCENT HOLDINGS | 2,52 % |
| 6. | RECKITT BENCKISER GROUP | 2,43 % |
| 7. | HDFC BANK ADR | 2,28 % |
| 8. | ASML HOLDING | 2,14 % |
| 9. | META PLATFORMS | 2,14 % |
| 10. | TAIWAN SEMICONDUCTOR ADR | 2,13 % |
| Summe | | 24,59 % |

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch, Stand: 30.04.25

**Derzeit befinden sich 57 Titel im Portfolio, davon 57 Aktien.**

## WÄHRUNGEN NACH ABSICHERUNG IN EUR (IN %)

| | |
|---|---|
| USD | 54,00 % |
| EUR | 31,96 % |
| DKK | 4,22 % |
| CAD | 2,71 % |
| HKD | 2,53 % |
| GBP | 2,50 % |
| CHF | 2,07 % |

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch, Stand: 30.04.25

## WEITERE FONDSDATEN

| | |
|---|---|
| Kasse | 4,48 % |

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch, Stand: 30.04.25

## TOP 5 BRANCHEN (IN %)

| | | |
|---|---|---|
| 1. | Gesundheitswesen | 19,84 % |
| 2. | Informationstechnologie | 16,68 % |
| 3. | Finanzen | 16,09 % |
| 4. | Basiskonsumgüter | 13,46 % |
| 5. | Nicht-Basiskonsumgüter | 13,44 % |

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch, Stand: 30.04.25

## MARKTKAPITALISIERUNG (IN %)

| | |
|---|---|
| Small Cap (<2 Mrd€) | 0,00 % |
| Mid Cap (2-10 Mrd€) | 2,08 % |
| Large Cap (10-50 Mrd€) | 9,37 % |
| Mega Cap (>50 Mrd€) | 83,82 % |
| Kasse | 4,48 % |
| Sonstiges (u.a. Derivate) | 0,25 % |

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch, Stand: 30.04.25

## KENNZAHLEN

| | |
|---|---|
| Ø Aktuelle Dividendenrendite[1] | 2,1 % |
| Ø Aktuelle Ausschüttungsquote vom Free Cashflow[2] | 53 % |
| Ø Dividendensteigerung der letzten 5 Jahre p.a.[3] | 10 % |
| Ø Anzahl Jahre kontinuierlicher Dividendenzahlungen[4] | 35 Jahre |

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch, Stand: 30.04.25

Alle Angaben beziehen sich auf das Gesamtportfolio des Flossbach von Storch - Dividend. Die Kennzahlen zeigen den Durchschnitt, der sich im Portfolio befindenden, Einzeltitel. Die Angaben sind vor Steuern und Kosten. **Die historische Entwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Entwicklung.**

## MONATSKOMMENTAR

Vor dem Hintergrund deutlicher Verluste an den Börsen, rasant steigender Renditen von US-Staatsanleihen und einer Abwertung des US-Dollar kündigte Donald Trump zahlreiche Aussetzungen der „reziproken" Zölle für Waren aus dem Ausland an. Die Ansagen verfehlten ihre Wirkung nicht. Auf Monatssicht machten die Aktien- und Anleihenmärkte ihre zwischenzeitlichen Verluste fast vollständig wieder wett. Der globale Aktienindex MSCI World notierte im April nur noch leicht mit 4,1 % im Minus. Die drei größten positiven Wertbeiträge im Portfolio lieferten über den Berichtszeitraum Microsoft, Constellation Software und Deutsche Börse. Die drei größten negativen Wertbeiträge kamen von Becton Dickinson, Thermo Fisher und Alibaba. Aufgestockt haben wir ASML, LVMH und Novo Nordisk. Verkauft haben wir Fastenal und SAP.

## FONDSMANAGEMENT

**Ludwig Palm**
*Fondsmanager*
seit 2012 bei
Flossbach von Storch.

**Michael Illig**
*Stellvertretender Fondsmanager*
seit 2016 bei
Flossbach von Storch.

**Michael Altintzoglou**
*Stellvertretender Fondsmanager*
seit 2014 bei
Flossbach von Storch.

## AUSZEICHNUNGEN

**Morningstar Rating™ Gesamt*:** ★★★

* Morningstar Rating™ Gesamt: © (2025) Morningstar Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Information entstehen. Ratings bezogen auf den Vormonat.
Weitere Einzelheiten zum Morningstar Sterne-Rating sind zu finden unter: http://www.morningstar.de/de/help/Methodology.aspx

Das hier gezeigte Morningstar Rating basiert auf einer so genannte „Track Record Extention" („Verlängerte Wertentwicklungs-Historie"). Diese Verlängerung der Wertentwicklungs-Historie impliziert, dass eine Rückrechnung vorgenommen wurde. Die dargestellte Wertentwicklung reicht also bis vor Auflage dieses Teilfonds zurück. Diese simulierte Wertentwicklung entspricht der Methodologie, die im entsprechenden Morningstar Extended Performance Methodologie-Papier niedergelegt ist. Mehr Informationen dazu finden sie unter:

http://www.morningstar.de/de/glossary/126253/verlängerte-performance-historie.aspx

Stand: 31.03.25

## GLOSSAR

[1] Aktuelle Dividendenrendite der Portfoliounternehmen gewichtet nach Portfolioanteil.

[2] Anteil der Dividendenausschüttung vom Free Cashflow gewichtet nach Portfolioanteil.

[3] Steigerungsrate p.a. der zuletzt angekündigten Dividende vs. der Dividende vor fünf Jahren, gewichtet nach Portfolioanteil.

[4] Anzahl der Jahre seitdem die Portfoliounternehmen Dividende ohne Unterbrechung bezahlen, gewichtet nach Portfolioanteil.

# Flossbach von Storch - Dividend - R

**Kategorie: AKTIEN**
Angaben per 30. April 2025



## CHANCEN

+ Nutzung der Wachstumschancen an den globalen Aktienmärkten.
+ Durch die Anlage von Vermögenswerten in Fremdwährungen kann der Fondsanteilswert aufgrund von Wechselkursänderungen positiv beeinflusst werden.
+ Zusätzliche Renditepotenziale durch den möglichen Einsatz von Derivaten.
+ Mögliche Erzielung von überdurchschnittlich hohen Dividendenerträgen.

## RISIKEN

- Aktienkurse können marktbedingt stark schwanken, und somit auch der Fondsanteilswert. Kursverluste sind möglich. ESG-Kriterien können die Auswahl der Zielanlagen in Kategorie und Anzahl teilweise erheblich beschränken.
- Durch die Anlage von Vermögenswerten in Fremdwährungen kann der Fondsanteilswert aufgrund von Wechselkursänderungen negativ beeinflusst werden.
- Beim Einsatz von Derivaten kann der Wert des Fonds stärker negativ beeinflusst werden, als dies bei dem Erwerb von Vermögensgegenständen ohne den Einsatz von Derivaten der Fall ist. Hierdurch können sich das Verlustrisiko und die Volatilität (Wertschwankung) des Fonds erhöhen.
- Dividendenausfälle und -kürzungen können die Rendite der Anlage negativ beeinflussen.
- Durch Absicherung von Währungsrisiken kann der Fondsanteilswert negativ beeinflusst werden.

**Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt und insbesondere die Risikohinweise sowie den spezifischen Anhang zu diesem Teilfonds innerhalb des Verkaufsprospekts, um eine vollumfängliche Übersicht aller Chancen und Risiken in Bezug auf den Teilfonds zu erlangen.**

## RISIKOPROFIL

**WACHSTUMSORIENTIERT:**

Der Fonds eignet sich für wachstumsorientierte Anleger. Aufgrund der Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögen besteht ein hohes Gesamtrisiko, dem auch hohe Ertragschancen gegenüberstehen. Die Risiken können insbesondere aus Währungs-, Bonitäts- und Kursrisiken, sowie aus Risiken, die aus den Änderungen des Marktzinsniveaus resultieren, bestehen.

**ANLAGEHORIZONT:**

Langfristig: länger als 5 Jahre

## RISIKOINDIKATOR

Niedrigeres Risiko ⟷ Höheres Risiko

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre lang halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück. Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

# Flossbach von Storch - Dividend - R



## RECHTLICHER HINWEIS

**Dieses Dokument dient unter anderem als Werbemitteilung.**

Mit dieser Publikation wird kein Angebot zum Verkauf, Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren oder sonstigen Titeln unterbreitet. Die enthaltenen Informationen und Einschätzungen stellen keine Anlage-, Rechts- und/oder Steuerberatung oder sonstige Empfehlung dar. Insbesondere ersetzen diese Informationen nicht eine geeignete anleger- und produktbezogene Beratung sowie ggf. die fachliche Beratung durch einen rechtlichen oder steuerlichen Berater. Die vollständigen Angaben des/der Fonds sind dem Verkaufsprospekt sowie der Satzung oder dem Verwaltungsreglement oder den Vertragsbedingungen, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt, zu entnehmen. Diese Unterlagen stellen die allein verbindliche Grundlage eines Kaufs dar. Die genannten Unterlagen sowie das Basisinformationsblatt (PRIIP-KID) erhalten Sie kostenlos in deutscher und englischer (sowie ggf. weiterer) Sprache bei der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft oder Verwahrstelle, von den jeweiligen Vertretern in den Ländern, für die eine Vertriebszulassung vorliegt sowie unter https://www.fvsinvest.lu/. Die Zusammenfassung von Anlegerrechten mit weitergehenden Informationen zu Rechtsstreitigkeiten finden Sie unter dem Hyperlink https://www.fvsinvest.lu/anlegerrechte. Die Verwaltungsgesellschaft kann etwaige, länderspezifische Anpassungen der Vertriebszulassung, einschl. Widerruf des Vertriebs, bezüglich ihrer Investmentfonds vornehmen.

Die in dieser Publikation enthaltenen Informationen und zum Ausdruck gebrachten Meinungen geben die Einschätzungen von Flossbach von Storch zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wieder und können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Angaben zu in die Zukunft gerichteten Aussagen spiegeln die Ansicht und die Zukunftserwartung von Flossbach von Storch wider. Dennoch können die tatsächlichen Entwicklungen und Ergebnisse erheblich von den Erwartungen abweichen. Alle Angaben wurden mit Sorgfalt zusammengestellt. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit kann jedoch keine Gewähr und keine Haftung übernommen werden. Der Wert jedes Investments kann sinken oder steigen und Sie erhalten möglicherweise nicht den investierten Geldbetrag zurück. Bei der Vermittlung von Fondsanteilen oder Aktien können Flossbach von Storch und/oder deren Vertriebspartner Rückvergütungen aus Kosten erhalten, die von der Verwaltungsgesellschaft gemäß dem jeweiligen Verkaufsprospekt dem Fonds belastet werden. Die steuerliche Behandlung ist von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers abhängig und kann Änderungen unterworfen sein. Bitte konsultieren Sie diesbezüglich Ihren Steuerberater. **Die ausgegebenen Anteile/Aktien dieses Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. So dürfen die Anteile/Aktien dieses Fonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Staatsbürgern oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Darüber hinaus können die Anteile/Aktien des Fonds weder direkt noch indirekt „US-Personen“ und/oder Einrichtungen, die sich im Besitz einer oder mehrerer „US-Personen“ im Sinne der Definition des „Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA)“ befinden, angeboten oder verkauft werden. Zudem darf dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen nicht in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieses Dokuments sowie das Angebot oder ein Verkauf der Anteile/Aktien dieses Fonds können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein.**

Der jüngste Nettoinventarwert (NIW) kann über die Internetseite der Verwaltungsgesellschaft/Kapitalverwaltungsgesellschaft abgerufen werden.

**Die historische Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.**

Ein umfangreiches Glossar zu Themen und Begriffen finden Sie auch auf http://www.flossbachvonstorch-.com/glossar/.

© 2025 Flossbach von Storch. Alle Rechte vorbehalten.

## KONTAKTADRESSEN FÜR ANLEGER

**Vertriebs- und Informationsstelle Deutschland**
Flossbach von Storch SE
Ottoplatz 1, 50679 Köln
Deutschland
Telefon: +49. 221. 33 88-290
E-Mail: info@fvs.com
Web: www.flossbachvonstorch.de

**Vertriebs- und Informationsstelle Österreich**
Flossbach von Storch SE
Zweigniederlassung Österreich
Schottenring 2-6, 1010 Wien
Österreich
Telefon: +43. 1. 253 70 18-0
E-Mail: info@fvs.com
Web: www.flossbachvonstorch.at

**Zahlstelle Österreich**
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
("Erste Bank")
Am Belvedere 1, 1100 Wien
Österreich

**Kontakt in der Schweiz**
Flossbach von Storch Invest S.A., Vertretung Zürich
Fraumünsterstrasse 21, 8001 Zürich
Schweiz
Telefon: +41. 44. 21 73-700
E-Mail: info.ch@fvsag.com
Web: www.flossbachvonstorch.ch

**Vertreter Schweiz / Gerichtsstand**
FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES AG
Feldeggstrasse 12, 8008 Zürich
Schweiz
Telefon: +41. 44. 20 61-640
E-Mail: info@fifs.ch

**Zahlstelle Schweiz**
Banque Cantonale de Genève
Quai de L'Île 17, 1204 Genf
Schweiz

**Zahlstelle Liechtenstein**
VP Bank AG
Aeulestrasse 6, 9490 Vaduz
Liechtenstein