



Flossbach von Storch - Dividend

Qualität im Fokus. Resilienz und nachhaltiges Dividendenwachstum als Ergebnis.



Beim Flossbach von Storch - Dividend konzentrieren wir uns auf hochwertige Unternehmen mit starkem, stetigem Gewinnwachstum und widerstandsfähigen Geschäftsmodellen. Unsere Strategie legt den Schwerpunkt auf nachhaltige, im Zeitverlauf steigende Dividenden, anstatt lediglich hohen Dividendenrenditen nachzujagen. Durch ein breit diversifiziertes Portfolio aus fundamental hochwertigen Unternehmen streben wir an, attraktive langfristige Renditen zu erzielen und gleichzeitig Stabilität und Vertrauen zu bieten – selbst in unsicheren Marktphasen.

INVESTMENTANSATZ

- Fundamental basiert** 1 Die Grundlage jeder Anlageentscheidung ist eine sorgfältige, faktenbasierte Analyse. Hausintern entwickelte Research-Instrumente helfen uns dabei.
- Aktiv gemanagt** 2 Wir orientieren uns bewusst nicht an Vergleichsindizes. Jedes einzelne Investment muss strengen Anforderungen genügen und ein attraktives Chance-Risiko-Profil aufweisen.
- Global ausgerichtet** 3 Nicht die Herkunft eines Investments ist entscheidend, sondern dessen Qualität. Wer langfristig erfolgreich sein will, sollte über die Landesgrenzen hinausschauen.
- Langfristig attraktive Erträge** 4 Wir verstehen den Kauf einer Aktie als langfristige Beteiligung an einem Unternehmen. Die Zeit ist der beste Freund eines Qualitätsunternehmens.

DER FONDS EIGNET SICH FÜR ANLEGER, DIE ...



... bereits Erfahrung in der Anlage von Aktien haben.



... einen langfristigen Anlagehorizont haben und sich nicht leicht von kurzfristigen Schwankungen beirren lassen.

DIVIDENDENARISTOKRATEN

Ein Blick auf sogenannte Dividendenaristokraten zeigt, dass langfristig erfolgreiche Dividendenstrategien weniger von einer hohen Anfangsrendite als von stetigem Ertrags- und Dividendenwachstum geprägt sind. Diese Unternehmen zeichnen sich durch robuste Geschäftsmodelle und verlässliche Wachstumsperspektiven aus. Über längere Zeiträume können sie trotz moderater Anfangsrenditen höhere nominale Ausschüttungen erzielen als Unternehmen mit hoher Dividendenrendite, deren wirtschaftliche Substanz unter Druck steht. Entsprechend bildet die Qualität des Unternehmens den Ausgangspunkt unserer Dividendenstrategie.



¹ Morningstar Rating™ Gesamt: © (2026) 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: <https://www.morningstar.com/business/insights/research/methodology-documents>. Stand: 31. Januar 2026



FLOSSBACH VON STORCH - DIVIDEND FONDSKENNZAHLEN

Die historische Wertentwicklung ist kein zuverlässiger
Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Quelle: Flossbach von Storch, Daten per 28. Februar 2026

Durchschnittliche
aktuelle
Dividendenrendite²

1,9%

Durchschnittliche
aktuelle
Ausschüttungsquote
vom Free Cashflow³

48%

Durchschnittliche
Dividendensteigerung
der letzten 5 Jahre p. a.⁴

7%

ENTWICKLUNG UND WACHSTUM IM LAUFE DER ZEIT

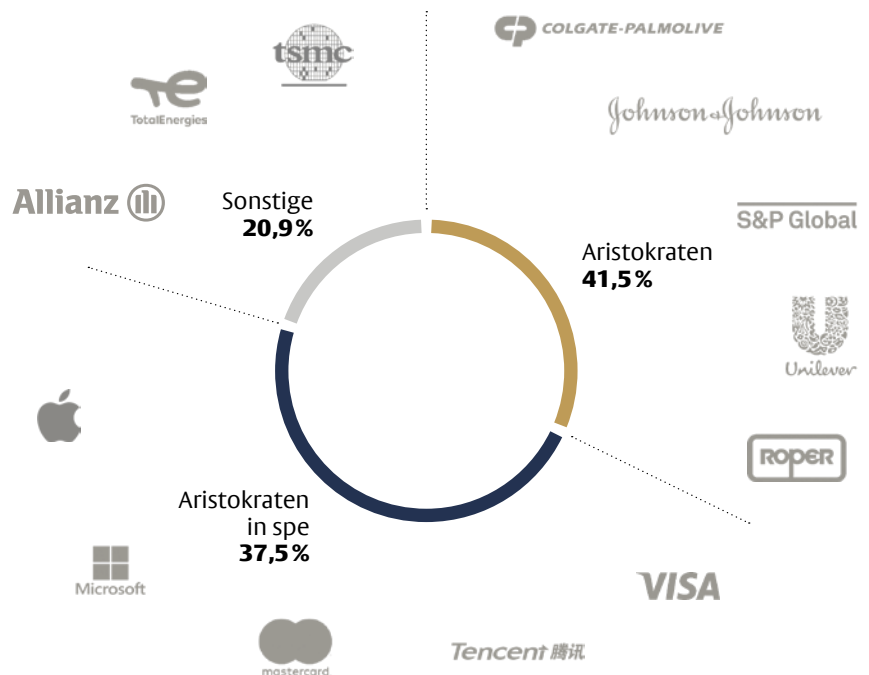
Wertsteigerung
durch Wachstum

Erträge
aus Dividenden

Inflationsschutz
mit Sachwerten

Dividendenaristokraten im Detail.^{5,6}

Quelle: Flossbach von Storch, Daten per 28. Februar 2026



BALANCE ZWISCHEN RENDITE UND STABILITÄT

Keine feste Dividendenrenditeschwelle

Die ausschließliche Fokussierung auf Unternehmen mit hohen Dividendenrenditen kann ungewollt hohe Risiken mit sich bringen und die Aufmerksamkeit von hochwertigen Anlagen ablenken.

Schwerpunkt auf Dividendenwachstum und Stabilität

Unternehmen mit einem nachhaltigen Gewinnwachstum sind eher bereit, ihre Dividenden im Laufe der Zeit zu erhöhen. Eine starke Dividendenbilanz wird zum Indikator für ein qualitativ hochwertiges Geschäftsmodell.

² Durchschnittliche aktuelle Dividendenrendite der Portfoliounternehmen gewichtet nach Portfolioanteil.

³ Anteil der Dividendenausschüttung vom Free Cashflow gewichtet nach Portfolioanteil.

⁴ Steigerungsrate p.a. der zuletzt angekündigten Dividende vs. der Dividende vor 5 Jahren, gewichtet nach Portfolioanteil.

⁵ Ein Dividendenaristokrat wird allgemein als ein Unternehmen bezeichnet, das die Dividende seit mindestens 25 Jahren kontinuierlich erhöht hat.

⁶ Abweichungen von 100% können sich aus Rundungsdifferenzen ergeben.



UNSER STANDARD FÜR EXZELLENZ

Wie definieren wir Qualität und was macht ein Qualitätsunternehmen aus?

Das Wachstum und die
Vorhersehbarkeit künftiger
Cashflows bestimmen
die Qualität eines Unternehmens.

Attribute, welche die Unternehmensqualität beeinflussen

Attraktive
Zielmärkte

Die starke und nachhaltige
Wettbewerbsposition

Ein kompetentes und
vertrauenswürdiges Management

Eine solide Bilanz

ERFAHRENES FONDSMANAGEMENT-TEAM

Ludwig Palm verantwortet seit 2012 den Flossbach von Storch - Dividend. Er wird unterstützt durch das Investment-Management-Team und den Portfolio Director Equity. Das Investment-Management-Team umfasst mehr als 30 Investment-Professionals.

*„Das Dividendenwachstum von morgen ist wichtiger
als die Dividendenhöhe von heute.“*

Ludwig Palm



Ludwig Palm
Fondsmanager



Kubilay Yalcin
Portfolio Director
Equity

FLOSSBACH VON STORCH AUF EINEN BLICK

Flossbach von Storch wurde im Jahr 1998 von Dr. Bert Flossbach und Kurt von Storch in Köln gegründet. Die luxemburgische Flossbach von Storch Invest S.A. entstand im Jahr 2012.

Heute ist das Unternehmen einer der größten banken-unabhängigen Vermögensverwalter in Europa und betreut mit mehr als 400 Mitarbeitern ein Kundenvermögen von rund 70 Milliarden Euro.

Flossbach von Storch befindet sich mehrheitlich im Eigentum der Gründer und ihrer Familien. Unabhängigkeit im Denken und Handeln sowie ausgeprägtes Investment Know-how sind die Basis für einen langfristigen Anlageerfolg.



FONDSDETAILS

Anteilkategorie: R
ISIN: LU0831568729
Fondswährung: EUR
Auflagedatum: 2. Oktober 2012
Ertragsverwendung: thesaurierend
Vertriebszulassung: AT, CH, DE, LI, LU

KOSTEN⁷

Laufende Kosten: 1,63 % p. a.,
davon u. a. Verwaltungsvergütung 1,47 % p. a.
Transaktionskosten: 0,11529 % p. a.
Ausgabeaufschlag: bis zu 5,00 %

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.

7 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.

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

- Kreditrisiken: Der Fonds kann teilweise in Anleihen investieren. Es kann vorkommen, dass Emittenten dieser Anleihen zahlungsunfähig werden, wodurch die Anleihen ganz oder teilweise ihren Wert verlieren. Die ESG-Kriterien können die Auswahl der verfügbaren Investitionen erheblich einschränken.
- Liquiditätsrisiken: Der Fonds kann in Wertpapiere investieren, die nicht an einer Börse notiert oder nicht an einem regulierten Markt gehandelt werden. In solchen Fällen kann es schwierig sein, kurzfristig einen Käufer zu finden, was das Risiko einer Aussetzung der Rücknahme von Fondsanteilen erhöht.
- Gegenparteirisiken: Der Fonds kann verschiedene Geschäfte mit Gegenparteien abschließen. Falls eine Gegenpartei zahlungsunfähig wird, kann sie möglicherweise ihre Verpflichtungen gegenüber dem Fonds nicht mehr vollständig oder gar nicht mehr erfüllen.
- Operationelle Risiken und Verwahrungsrisiken: Der Fonds kann Opfer von Betrug oder anderen kriminellen Handlungen werden. Zudem kann er Verluste aufgrund von Missverständnissen, Fehlern von Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern oder externen Dritten erleiden.
- Externe Ereignisse, wie Naturkatastrophen, können ebenfalls zu finanziellen Schäden führen. Besonders die Verwahrung von Vermögenswerten im Ausland kann mit einem erhöhten Verlust- oder Insolvenzrisiko der Verwahrstellen oder deren Subverwahrstellen verbunden sein.

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.

Weitere Informationen finden Sie unter www.flossbachvonstorch.com

RISIKOPROFIL

Wachstumsorientiert: Der Fonds eignet sich für wachstumsorientierte Anleger. Aufgrund der Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens 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

1	2	3	4	5	6	7
Niedrigeres Risiko						Höheres Risiko

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.

KONTAKTADRESSEN FÜR ANLEGER

Vertriebs- und Informationsstelle Deutschland: Flossbach von Storch SE, Ottoplatz 1, 50679 Köln, Deutschland, Telefon +49. 221. 33 88-290, info@fvs.com, www.flossbachvonstorch.de
Verwaltungsgesellschaft: Flossbach von Storch Invest S.A., 2 rue Jean Monnet, 2180 Luxembourg, Luxemburg, Telefon +352. 275. 607-0, Fax +352. 275. 607-39, info@fvsinvest.lu, www.fvsinvest.lu
Verwahrstelle: BNP Paribas, Niederlassung Luxemburg, 60 avenue J.F. Kennedy, 1855, Luxemburg, Luxemburg
Kontakt in Österreich: Flossbach von Storch SE, Zweigniederlassung Österreich, Schottenring 2–6/Top 8, 1010 Wien, Österreich, www.flossbachvonstorch.at
Zahlstelle Österreich: Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG ("Erste Bank"), Am Belvedere 1, 1100 Wien, Österreich

RECHTLICHER HINWEIS Diese Publikation 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 jüngerem 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 in deutscher Sprache 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 diese Publikation und die in ihm enthaltenen Informationen nicht in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieser Publikation 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.** Diese Publikation unterliegt urheber-, marken- und gewerblichen Schutzrechten. Eine Vervielfältigung, Verbreitung, Bereithaltung zum Abruf oder Online-Zugänglichmachung (Übernahme in andere Webseite) der Publikation ganz oder teilweise, in veränderter oder unveränderter Form ist nur nach vorheriger schriftlicher Zustimmung von Flossbach von Storch zulässig. Es ist dann der Umfang der Gestattung zu beachten und ein Hinweis auf die Herkunft der Vervielfältigung und die Rechte von Flossbach von Storch anzubringen. Ein umfangreiches Glossar zu Themen und Begriffen finden Sie auch auf <http://www.flossbachvonstorch.com/glossar/>. © 2026 Flossbach von Storch. Alle Rechte vorbehalten.

Herausgeber: Flossbach von Storch SE, Ottoplatz 1, 50679 Köln, Telefon +49. 221. 33 88-0, Fax +49. 221. 33 88-101, info@fvs.com, www.flossbachvonstorch.de

Geschäftsführende Direktoren: Dr. Bert Flossbach, Dr. Tobias Hirsch, Dr. Tobias Schaffner, Christian Schlosser, Dr. Till Schmidt, Marcus Stollenwerk **Vorsitzender des Verwaltungsrats:** Kurt von Storch
Umsatzsteuer-ID: DE 200 075 205 **Handelsregister:** HRB 120796 (Amtsgericht Köln) **Zuständige Aufsichtsbehörde:** Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, Marie-Curie-Straße 24 – 28, 60439 Frankfurt, Deutschland; Graurheindorfer Straße 108, 53117 Bonn, Deutschland, www.bafin.de

