

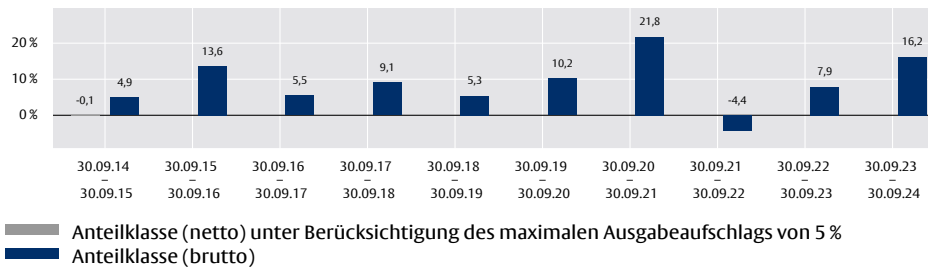


# Flossbach von Storch - Dividend - I

## 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 hausinterne 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 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) klassifiziert. Ausführliche Informationen zu den Zielen und der Anlagepolitik entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt und dem Basisinformationsblatt (PRIIP-KID).

## JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG IN EUR (IN %)



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



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

	1 Monat	2024 YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage 02.10.12
<b>Kumuliert</b>	+1,49 %	+12,88 %	+16,21 %	+19,84 %	+60,77 %	+132,33 %	+207,87 %
<b>Annualisiert</b>			+16,21 %	+6,21 %	+9,95 %	+8,79 %	

Quelle: Verwahrstelle und SIX Financial Information, Stand: 30.09.24

## 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 informatischen 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.

Kategorie: AKTIEN  
Angaben per 30. September 2024

DE AT LU WERBUNG | Seite 1 von 4

## FONDSDETAILS

WKN	A1J4RG
ISIN	LU0831568646
Valorennummer	19577950
Sitzland	Luxemburg
SFDR Klassifikation	Artikel 8
Anteilklasse	I
Fondswährung	EUR
Anteilklassenwährung	EUR
Auflagedatum	2. Oktober 2012
Geschäftsjahresende	30. September
Ertragsverwendung	ausschüttend
Vertriebszulassung	AT, CH, DE, LI, LU
Fondstyp / Rechtsform	OGAW / FCP
Fondsvermögen	937,41 Mio. EUR
Rücknahmepreis	237,61 EUR
Mindesteinanlage	1.000.000,00 EUR
Mindestfolgeanlage	keine
Kosten <sup>1</sup>	
Laufende Kosten	0,77 % p.a.
davon u.a. Verwaltungsvergütung	0,68 % p.a.
Transaktionskosten	0,10 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	keine
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Umtauschprovision	bis zu 3,00 % (bezogen auf den Anteilwert der zu erwerbenden Anteile zugunsten des jeweiligen Vertriebspartners)
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 Luxembourg, Luxemburg  
www.fvsinvest.lu

## Verwahrstelle / Zahlstelle

DZ PRIVATBANK S.A.  
4, rue Thomas Edison, 1445 Strassen, Luxemburg

<sup>1</sup> 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.



# Flossbach von Storch - Dividend - I

## TOP 10 AKTIENPOSITIONEN (IN %)

1. UNILEVER	3,26 %
2. CONSTELLATION SOFTWARE	3,10 %
3. MICROSOFT	3,02 %
4. ALPHABET - CLASS A	2,88 %
5. 3M	2,74 %
6. ALIBABA GROUP ADR	2,49 %
7. TENCENT HOLDINGS	2,37 %
8. S&P GLOBAL	2,18 %
9. INTERCONTINENTAL EXCHANGE	2,15 %
10. COCA-COLA	2,12 %
Summe	26,31 %

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch, Stand: 30.09.24

Derzeit befinden sich 59 Titel im Portfolio, davon 59 Aktien.

## WÄHRUNGEN NACH ABSICHERUNG IN EUR (IN %)

USD	71,43 %
EUR	14,98 %
GBP	3,33 %
CAD	3,10 %
DKK	2,86 %
HKD	2,38 %
CHF	1,92 %

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch, Stand: 30.09.24

## WEITERE FONDSDATEN

Kasse	3,49 %
-------	--------

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch, Stand: 30.09.24

## MONATSKOMMENTAR

Im September läutete auch die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) eine Zinswende ein. Zum ersten Mal seit mehr als vier Jahren senkte die Fed ihre Leitzinsen – und das gleich um einen halben Prozentpunkt. Die Federal Funds Target Range notierte in einer Bandbreite von 4,75 % bis 5,0 %. Die Aufwärtsrisiken für die Inflation haben sich verringert, während sich die Abwärtsrisiken für die Beschäftigung erhöhten. Die globalen Anleiherenditen fielen im September weiter und markierten in den USA neue Jahrestiefstände. Der globale Aktienindex MSCI World notierte 1,05 % im Plus. Zum Monatsende sorgte die Ankündigung von Stimulus-Maßnahmen zur Stützung des schwachen Immobilienmarktes in China für deutlich steigende Kurse bei chinesischen Aktien, Luxuswerten wie Hermes und LVMH sowie bei deutschen Automobilherstellern. Am Markt bestand die Hoffnung, dass chinesische Konsumenten wieder zuversichtlicher in die Zukunft schauen und die aktuelle Kaufzurückhaltung aufgeben. Die drei größten positiven Wertbeiträge im Portfolio lieferten Alibaba, Tencent und Reckitt Benckiser. Die drei größten negativen Wertbeiträge kamen von Novo Nordisk, Roche und Coloplast. Neu aufgenommen haben wir Deutsche Börse. Verkauft haben wir Novo Nordisk.

## TOP 5 BRANCHEN (IN %)

1. Informationstechnologie	19,26 %
2. Gesundheitswesen	18,07 %
3. Finanzen	16,22 %
4. Basiskonsumgüter	14,82 %
5. Nicht-Basiskonsumgüter	8,31 %

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch, Stand: 30.09.24

## MARKTKAPITALISIERUNG (IN %)

Small Cap (<2 Mrd€)	0,00 %
Mid Cap (2-10 Mrd€)	1,95 %
Large Cap (10-50 Mrd€)	10,68 %
Mega Cap (>50 Mrd€)	84,01 %
Kasse	3,49 %
Sonstiges (u.a. Derivate)	-0,13 %

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch, Stand: 30.09.24

## KENNZAHLEN

Ø Aktuelle Dividendenrendite <sup>1</sup>	1,8 %
Ø Aktuelle Ausschüttungsquote vom Free Cashflow <sup>2</sup>	37 %
Ø Dividendensteigerung der letzten 5 Jahre p.a. <sup>3</sup>	9 %
Ø Anzahl Jahre kontinuierlicher Dividendenzahlungen <sup>4</sup>	37 Jahre

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch, Stand: 30.09.24

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.**

## 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.

## AWZEICHNUNGEN

Morningstar Rating™ Gesamt\*: ★★★★★

\* Morningstar Rating™ Gesamt: © (2024) 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/Methodolog y.aspx>

Stand: 31.08.24

## 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 - I

## 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.**

Kategorie: AKTIEN  
Angaben per 30. September 2024

DE AT LU WERBUNG | Seite 3 von 4

## RISIKOPROFIL

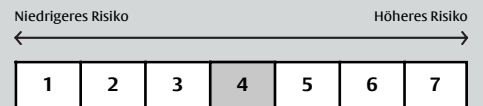
### WACHSTUMSORIENTIERT:

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



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 - I

## 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 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 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/>.

© 2024 Flossbach von Storch. Alle Rechte vorbehalten.

Kategorie: AKTIEN  
Angaben per 30. September 2024

DE AT LU WERBUNG | Seite 4 von 4

## KONTAKTADRESSEN FÜR ANLEGER

### Vertriebs- und Informationsstelle Deutschland

Flossbach von Storch AG  
Ottoplatz 1, 50679 Köln  
Deutschland  
Telefon: +49.221.33.88-290  
E-Mail: [info@fvsag.com](mailto:info@fvsag.com)  
Web: [www.flossbachvonstorch.de](http://www.flossbachvonstorch.de)

### Zahlstelle Österreich

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG  
("Erste Bank")  
Am Belvedere 1, 1100 Wien  
Österreich

### Kontakt in der Schweiz

Flossbach von Storch AG  
Fraumünsterstrasse 21, 8001 Zürich  
Schweiz  
Telefon: +41 44 217 37 00  
E-Mail: [info.ch@fvsag.com](mailto:info.ch@fvsag.com)  
Web: [www.flossbachvonstorch.ch](http://www.flossbachvonstorch.ch)

### Vertreter Schweiz / Gerichtsstand

IPConcept (Schweiz) AG  
Münsterhof 12, 8001 Zürich  
Schweiz  
Telefon: +41 44 224 32 00  
E-Mail: [fondsvertretung.ch@ipconcept.com](mailto:fondsvertretung.ch@ipconcept.com)  
Fax: +41 44 224 32 28

### Zahlstelle Schweiz

DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG  
Münsterhof 12, 8001 Zürich  
Schweiz

### Zahlstelle Liechtenstein

VP Bank AG  
Aeulestrasse 6, 9490 Vaduz  
Liechtenstein