



## 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.

### FLOSSBACH VON STORCH - DIVIDEND FONDSKENNZAHLEN

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

Quelle: Flossbach von Storch, Daten per 31. März 2026

Durchschnittliche  
aktuelle  
Dividendenrendite<sup>1</sup>

2,2%

Durchschnittliche  
aktuelle  
Ausschüttungsquote  
vom Free Cashflow<sup>2</sup>

43%

Durchschnittliche  
Dividendensteigerung  
der letzten 5 Jahre p. a.<sup>3</sup>

9%

1 Durchschnittliche 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 5 Jahren, gewichtet nach Portfolioanteil.



## ENTWICKLUNG UND WACHSTUM IM LAUFE DER ZEIT

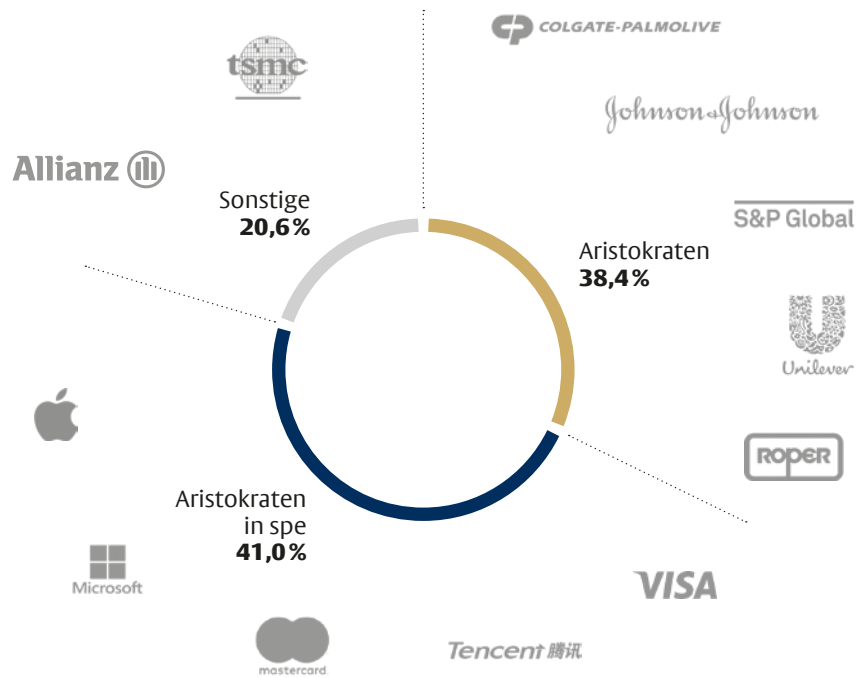
**Wertsteigerung  
durch Wachstum**

**Erträge  
aus Dividenden**

**Inflationsschutz  
mit Sachwerten**

## Dividendenaristokraten im Detail.<sup>4 5</sup>

Quelle: Flossbach von Storch, Daten per 31. März 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.

<sup>4</sup> Ein Dividendenaristokrat wird allgemein als ein Unternehmen bezeichnet, das die Dividende seit mindestens 25 Jahren kontinuierlich erhöht hat.

<sup>5</sup> Abweichungen von 100% können sich aus Rundungsdifferenzen ergeben.



## UNSER STANDARD FÜR EXZELLEENZ

### 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

Michael Illig verantwortet seit April 2026 den Flossbach von Storch - Dividend und seit 2019 den Flossbach von Storch - Global Quality. Er wird unterstützt durch das Investment-Management-Team und den Portfolio Director Equity. Das Investment-Management-Team umfasst mehr als 30 Investment Professionals.



**Michael Illig**  
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.

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**

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

**KOSTEN 7**

**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.

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

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 Dividendenströmen.

**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.

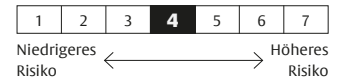
**Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt und insbesondere die Risikohinweise sowie den spezifischen Anhang zu diesem Teilfonds innerhalb des Verkaufsprospekts, um eine vollumfängliche Übersicht aller Chancen und Risiken in Bezug auf den Teilfonds zu erlangen.**

Weitere Informationen finden Sie unter [www.flossbachvonstorch.com](http://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**



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 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 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 ihr 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 Schafföner, 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

