Flossbach von Storch - Dividend - R

Kategorie: AKTIEN
Angaben per 30. September 2026

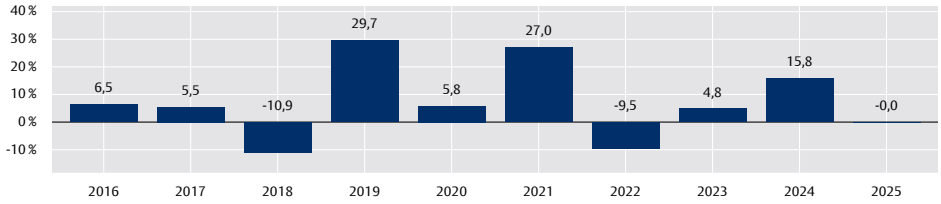
ANLAGESTRATEGIE

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 80 % direkt in Aktien investiert. Daneben kann der Fonds in Aktienzertifikate und Aktienindexzertifikate sowie Obligationen, Festgelder und Zielfonds investieren.

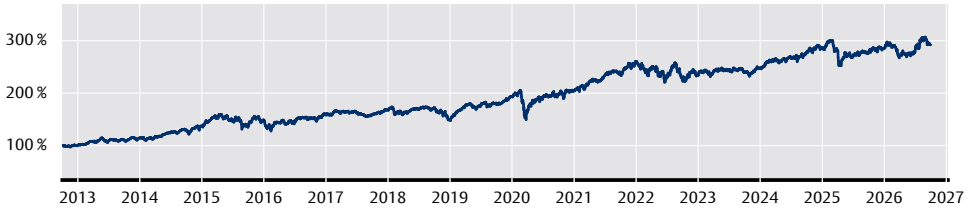
Der Teilfonds wird aktiv und nicht anhand eines Indexes als Bezugsgrundlage verwaltet. Die Zusammensetzung des Portfolios wird seitens des Fondsmanagers ausschliesslich nach den in der Anlagepolitik definierten Kriterien vorgenommen, regelmässig überprüft und ggf. angepasst. Der Teilfonds erfüllt die Standards für Kreditqualität und Bonitätsgrenzen im Versicherungswesen. 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 %)



INDEXIERTE WERTENTWICKLUNG IN EUR SEIT 2. OKTOBER 2012



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

	1 Monat	2026 YTD*	2026 YTQ*	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage 02.10.12
Kumuliert	-4,9 %	+2,1 %	+2,1 %	+5,6 %	+21,4 %	+23,0 %	+91,8 %	+191,8 %
Annualisiert				+5,6 %	+6,7 %	+4,2 %	+6,7 %	

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch, Stand: 30.09.26

ERLÄUTERUNGEN ZUR WERTENTWICKLUNG

Die historische Wertentwicklung stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Wertentwicklung dar. Die Wertentwicklungsdaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt, diese können die Wertentwicklung mindern. Beispielhafte Modellrechnung unter Annahme eines Ausgabeaufschlags von 5%: Ein Anleger möchte für 1000,- EUR (bzw. CHF) Anteile erwerben. Bei einem maximalen Ausgabeaufschlag von 5% muss er dafür einmalig bei Kauf 50,- EUR (bzw. CHF) aufwenden. Zusätzlich können Depotkosten anfallen. **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.

FONDSDETAILS

WKN	A1J4RH
ISIN	LU0831568729
Valorennummer	19577961
Sitzland	Luxemburg
SFDR Kategorie	Artikel 8
Anteilklasse	R
Fondswährung	EUR
Auflagedatum	2. Oktober 2012
Geschäftsjahresende	30. September
Ertragsverwendung	ausschüttend
Vertriebszulassung	AT, CH, DE, LI, LU
Fondstyp / Rechtsform	OGAW / FCP
Fondsvermögen	553,36 Mio. EUR
Rücknahmepreis	215,73 EUR
Mindesterstanlage	keine
Mindestfolgeanlage	keine
Kosten [1]	
Laufende Kosten	1,63 % p.a.
davon u.a. Verwaltungsvergütung	1,47 % p.a.
Transaktionskosten	0,23832 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	keine
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Umtauschprovision (bezogen auf den Anteilwert der zu erwerbenden Anteile zugunsten des jeweiligen Vertriebspartner)	bis zu 3,00 %
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00 %

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. September 2026

TOP 10 AKTIENPOSITIONEN (IN %)

1.	DEUTSCHE BÖRSE	2,96 %
2.	RECKITT BENCKISER GROUP	2,89 %
3.	HENKEL VZ	2,88 %
4.	MEDTRONIC	2,87 %
5.	INTERCONTINENTAL EXCHANGE	2,81 %
6.	ABBOTT LABORATORIES	2,78 %
7.	CHARLES SCHWAB	2,76 %
8.	LVMH	2,71 %
9.	COLOPLAST	2,68 %
10.	MCDONALDS	2,67 %
Summe		28,01 %

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch,
Stand: 30.09.26

Derzeit befinden sich 47 Titel im Portfolio, davon 47 Aktien.

WÄHRUNGEN NACH ABSICHERUNG IN EUR (IN %)

USD	56,41 %
EUR	27,04 %
CHF	5,63 %
DKK	4,14 %
GBP	2,90 %
TWD	2,03 %
HKD	1,84 %

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch,
Stand: 30.09.26

WEITERE FONDSDATEN

Kasse	2,75 %

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch,
Stand: 30.09.26

TOP 5 BRANCHEN (IN %)

1.	Finanzen	19,79 %
2.	Basiskonsumgüter	18,42 %
3.	Gesundheitswesen	15,40 %
4.	Informationstechnologie	14,38 %
5.	Nicht-Basiskonsumgüter	13,17 %

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch,
Stand: 30.09.26

MARKTKAPITALISIERUNG (IN %)

Small Cap (<2 Mrd€)	0,00 %
Large Cap (10-50 Mrd€)	24,53 %
Mega Cap (>50 Mrd€)	72,86 %
Kasse	2,75 %
Sonstiges (u.a. Derivate)	-0,14 %

Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch,
Stand: 30.09.26

KENNZAHLEN

Ø Aktuelle Dividendenrendite[1]	2,49 %
Ø Aktuelle Ausschüttungsquote vom Free Cashflow[2]	48 %
Ø Dividendensteigerung der letzten 5 Jahre p.a.[3]	9 %

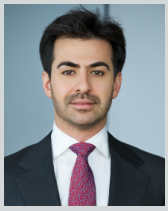
Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch,
Stand: 30.09.26

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

MONATSKOMMENTAR

Im September rückte der Anleihemarkt in den Fokus vieler Anleger, denn der Renditeanstieg der vergangenen Monate nahm im Monat richtig Fahrt auf. Nach erneuten Eskalationen im Irankrieg verteuerte sich Brent um rund 14 % auf über 100 Dollar je Barrel – ein Inflationstreiber. Sowohl die Europäische als auch die US-Notenbank erhöhten ihren Leitzins. Die Rendite 10-jähriger US-Staatsanleihen – das vielbeachtete globale Barometer für die Finanzmärkte – stieg zum Monatsende auf knapp 5,3 %, den höchsten Stand seit 2007. Die höheren Zinsen haben grundsätzlich negative Implikationen für die Bewertung von Aktien. Dass der globale Aktienindex MSCI World in Euro gerechnet trotzdem einen leichten Gewinn verbuchen konnte (+1 %), lag vor allem an der Abwertung des Euro gegenüber dem US-Dollar von rund 2,5 %. Innerhalb des Aktienmarktes wurde durchaus mit zweierlei Maß gemessen beim Bepreisen des Zinsanstiegs. Die meisten Sektoren verzeichneten Verluste, während Informationstechnologie und Kommunikationsdienste deutlich zulegten. Dabei spielte wieder ansteigende Euphorie um das Thema künstliche Intelligenz eine zentrale Rolle. Unter anderem beflügelte der große Wirbel um die Veröffentlichung von Metas KI-Agenten-App „Muse“ die Fantasie vieler Anleger. Die aufkommende Sicherheitsdebatte nach einigen Besorgnis erregenden Vorfällen, in denen sich Agentenscharen der großen Labore „verselbstständigt“ hatten, um umfangreiche Cyberangriffe vorzunehmen, tat der Stimmung dabei wenig Abbruch. Das gilt auch für die deutlich gestiegenen Zinsen: bemerkenswerterweise scheint es so, als wären Anleger bei den KI-Profiteuren – im Gegensatz zu nahezu allen anderen Sektoren – deutlich gelassener mit Blick auf die Auswirkungen der hohen Zinsen auf Finanzierungskosten und Unternehmensbewertung.
Der Anteilspreis des Flossbach von Storch - Dividend entwickelte sich in diesem Umfeld schwächer. Einerseits ist ein großer Teil der Technologieaktien aufgrund fehlender Vereinbarkeit mit dem Fondskonzept nicht im Fonds enthalten. Und andererseits wurden im Zuge der stark gestiegenen Zinsen defensive Aktienwerte in der Breite besonders abgestraft.
Die größten positiven Wertbeiträge kamen von der Instagram-Muttergesellschaft Meta, dem Basisgüterkonglomerat Procter & Gamble (P&G) sowie dem Industriekonzern Siemens. Meta hat mit Muse einen KI-Agenten für die breite Masse vorgestellt, dem der Markt ein großes Potenzial zugesteht. Die Aktie von Siemens, die im Berichtsmonat in den Fonds aufgenommen wurde, hat nach einer anfänglichen Schwäche von der KI-Rally profitiert, da das Unternehmen ebenfalls Teil der Wertschöpfungskette des Datencenterbaus ist. Der Anstieg in der P&G-Aktie war der Dollaraufwertung geschuldet.

FONDSMANAGEMENT



Bünyamin Ak
Fondsmanager
seit 2016 bei
Flossbach von Storch.

Michael Illig
Fondsmanager
seit 2016 bei
Flossbach von Storch.

Team Equity Portfoliomanagement
Die stellvertretende und operative Zusammenarbeit erfolgt über unser Equity Portfoliomanagement Team.

AUSZEICHNUNGEN

Morningstar Rating™ Gesamt*: ★★

* 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:
Investment Research Methodology | Morningstar
Stand: 31.08.26

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.

Flossbach von Storch - Dividend - R

MONATSKOMMENTAR - FORTSETZUNG

Die größten negativen Wertbeiträge waren exemplarisch für die wesentlichen Treiber der Schwäche im vergangenen Monat: Die digitale Reiseplattform Booking traf vor allem hohe Zinsen und der anhaltende Krieg in Nahost. Beim US-amerikanischen Anbieter von Steuer- und Unternehmenssoftware Intuit kam es nach einem sehr starken Anstieg des Aktienkurses im Vormonat wieder zu spürbaren Kursverlusten aufgrund von KI-Sorgen. Und das Luxusgüterkonglomerat LVMH traf eine Mischung aus hohen Zinsen, Krieg sowie Konjunktursorgen aus China, was in Summe die Sorgen schürt, dass die Erholung im Geschäft nicht wie erwartet fortschreitet.

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:

Mittel- bis 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 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Flossbach von Storch - Dividend - R

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.

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