

Flossbach von Storch – Dividend

Stetige Erträge

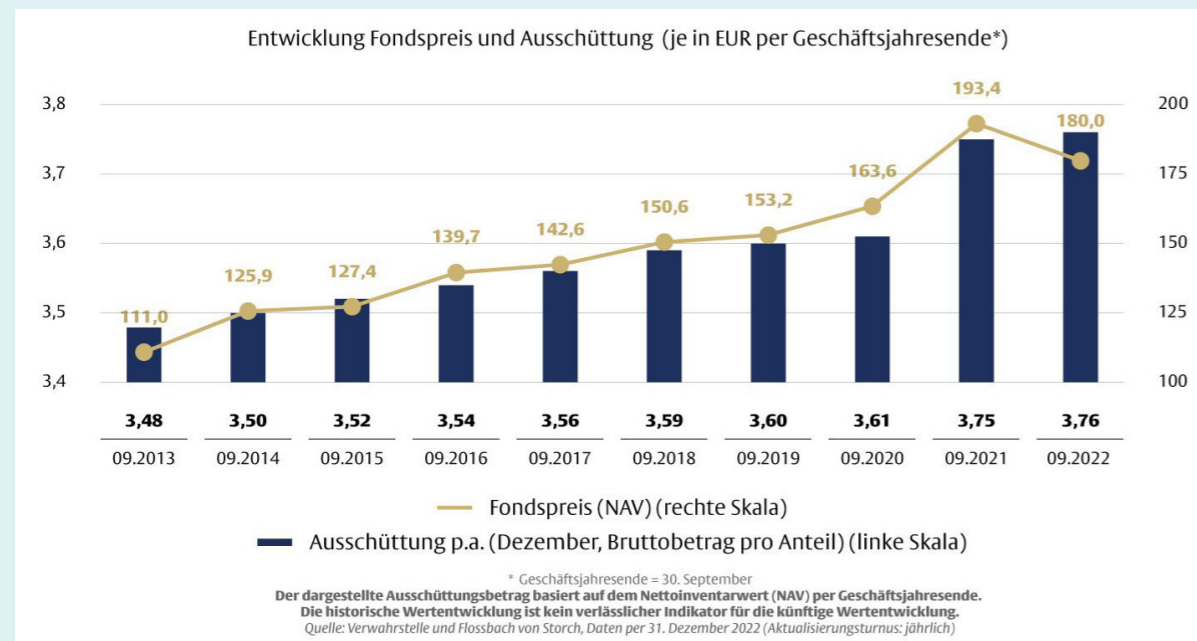
Wer über Jahrzehnte für ein Zusatzeinkommen im Alter spart, braucht Sachwerte, allen voran Aktien. Richtig eingesetzt, kann es auch bei Dividendenstrategien zu kurzfristigen Kursschwankungen kommen. Langfristig können sie aber dazu beitragen, das Risiko nachhaltiger Verluste zu senken.

Wenn über Dividenden berichtet wird, steht oft eine verlockend hohe Ausschüttung im Vordergrund. Was weniger bekannt ist: Anlagestrategien, die ihren Fokus vor allem auf Unternehmen mit sehr hohen Dividenden setzen, können aus unserer Sicht besonderen Risiken unterliegen. Denn nicht selten ist eine hohe Dividendenrendite ein Zeichen für ein ausgeprägtes unternehmerisches Risiko. So finden sich viele dieser Unternehmen in Branchen mit besonders starker und wenig berechenbarer Konjunkturabhängigkeit. Die Geschäftsmodelle solcher „Zykliker“ können sich in schwierigen Zeiten als anfällig erweisen. Zudem werden tendenziell oft in den Sektoren hohe Dividendenrenditen bezahlt, die niedrige

Renditen auf das eingesetzte Kapital erzielen, also über die Zeit wenig an Wert generieren.

Kontinuität als Qualitätsmerkmal

Ausschüttungen werden hier bei wirtschaftlichen Turbulenzen rasch gekürzt oder gestrichen. Auch ist die Wahrscheinlichkeit von Kursverlusten bei solchen Titeln in kritischen Marktphasen hoch. Der „Flossbach von Storch – Dividend“ strebt daher aktiv eine attraktive Kursentwicklung sowie kontinuierliche und möglichst steigende Ausschüttungen an. Der Fonds wird im Rahmen der fondsgebundenen Altersvorsorge und des Vorsorgekonzepts InvestFlex angeboten. Dazu investieren wir vor allem in erstklassige, profitable Geschäftsmodelle. In Unternehmen, die es sich leisten können, auch in schwierigeren Zeiten Dividenden auszuschütten und diese sogar möglichst noch zu steigern. Dazu müssen sie über einen langen Zeitraum nachhaltig wachsende Gewinne erzielen. Dann folgt in der Regel auch die Kursentwicklung dieser erfolgreichen ökonomischen Entwicklung.



Nicht zufällig weisen Aktien von sogenannten Dividendenaristokraten eine beeindruckende Wertentwicklung auf. Das sind Unternehmen, die seit mindestens 25 Jahren ihre Dividende kontinuierlich gesteigert haben. Sie sind ein wichtiger Bestandteil unseres Portfolios. Ebenso wichtig sind uns Unternehmen mit Potenzial, die aus unserer Sicht auf dem besten Weg sind, zu

dieser Aktien-Elite aufzusteigen.

Wir sind überzeugt, dass der Flossbach von Storch - Dividend auch in Zukunft die Möglichkeit eröffnet, einen dem Anlagerisiko angemessenen Wertzuwachs erzielen zu können. Ein aussichtsreicher Baustein also für die persönliche fondsgebundene Altersvorsorge.



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

Ludwig Palm

Portfolio Manager –
Investment Management

FONDSDETAILS Flossbach von Storch - Dividend - R ISIN: LU0831568729 SFDR Klassifikation: Artikel 8 Fondswährung: EUR Aufgagedatum: 2. Oktober 2012 Geschäftsjahresende: 30. September Ertragsverwendung: ausschüttend Fondstyp/Rechtsform: OGAW/FCP Laufende Kosten: 1,63 % abzüglich Rückvergütung von 0,81 % im Rahmen der InvestFlex. Erfolgsabhängige Vergütung: kein Ausgabeaufschlag im Rahmen des Erwerbs in der InvestFlex Verwaltungsgesellschaft: Flossbach von Storch Invest S.A., 2, rue Jean Monnet, 2180 Luxembourg, Luxemburg, www.fvinvest.lu, Verwahrstelle/Zahlstelle: DZ Privatbank S.A., 4, rue Thomas Edison, 1445 Strassen, Luxemburg Risikoprofil Wachstumsorientiert – Der Fonds eignet sich für wachstumsorientierte Anleger. Aufgrund der Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens 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 Marktzinnsniveaus resultieren, bestehen. Anlagehorizont: Langfristig – länger als 5 Jahre 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. 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.fvinvest.lu/>. Die Zusammenfassung von Anlegerrechten mit weitergehenden Informationen zu Rechtsstreitigkeiten finden Sie unter dem Hyperlink <https://www.fvinvest.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 Abrufen 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/>. © 2023 Flossbach von Storch. Alle Rechte vorbehalten.