

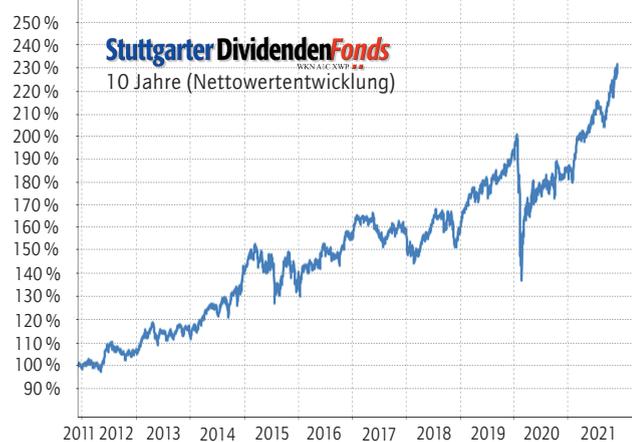
# Fonds-Bericht Dezember 2021

## Alle Titel auf einen Blick:

| Aktie                          | Div.-Rendite* | Aktie                     | Div.-Rendite* |
|--------------------------------|---------------|---------------------------|---------------|
| 3M                             | 3,3 %         | Johnson & Johnson         | 2,4 %         |
| Accenture                      | 0,9 %         | Legrand                   | 1,4 %         |
| ADP                            | 1,5 %         | LVMH                      | 1,0 %         |
| Air Liquide                    | 1,8 %         | McCormick                 | 1,5 %         |
| Altria                         | 7,4 %         | McDonald's                | 2,0 %         |
| American Water Works           | 1,3 %         | Microsoft                 | 0,7 %         |
| Amgen                          | 3,1 %         | Nasdaq Inc.               | 1,0 %         |
| Atlas Copco                    | 1,2 %         | Nestlé                    | 2,1 %         |
| Church & Dwight                | 1,0 %         | NextEra Energy            | 1,7 %         |
| Clorox                         | 2,6 %         | Norfolk Southern          | 1,4 %         |
| Colgate-Palmolive              | 2,1 %         | Packaging Corp of America | 3,0 %         |
| Commonwealth Bank of Australia | 3,4 %         | PepsiCo                   | 2,5 %         |
| CSX                            | 1,0 %         | Procter & Gamble          | 2,1 %         |
| Diageo                         | 1,8 %         | Reckitt Benckiser         | 2,7 %         |
| DTE Energy                     | 3,2 %         | RELX                      | 2,0 %         |
| Eaton                          | 1,8 %         | Republic Services         | 1,2 %         |
| Emerson Electric               | 2,2 %         | Swedish Match             | 2,1 %         |
| Geberit                        | 1,5 %         | Terna                     | 3,9 %         |
| General Mills                  | 3,0 %         | Texas Instruments         | 2,2 %         |
| Hannover Rück                  | 2,7 %         | Toronto-Dominion Bank     | 3,2 %         |
| Hasbro                         | 2,7 %         | Unilever                  | 3,6 %         |
| Home Depot                     | 1,6 %         | VF Corp.                  | 2,7 %         |
| Hormel Foods                   | 2,0 %         | WEC Energy Group          | 2,8 %         |
| Illinois Tool Works            | 1,9 %         | Wolters Kluwer            | 1,4 %         |

\* Die Dividendenrenditen beziehen sich auf den aktuellen Aktienkurs sowie die in den letzten zwölf Monaten gezahlten bzw. vom Unternehmen in Aussicht gestellten Dividenden. Diese Aufstellung ist keine Garantie für die Zukunft. Dividenden können ausfallen oder gekürzt werden.

Quelle: Weiler & Eberhardt Depotverwaltung AG, 30.12.2021



Der Kurswert am 30.12.2011 mit 46,72 Euro entspricht 100 Prozent auf der Prozentachse (Ordinate).

Achtung: Entwicklungen in der Vergangenheit stellen keinen zuverlässigen Indikator für die zukünftige Wertentwicklung dar und bieten keine Garantie für einen Erfolg in der Zukunft.

Bei der Darstellung handelt es sich um eine Nettowertentwicklung, die bereits folgende pauschalierte Gebühren berücksichtigt: einmalige Gebühren zum Zeitpunkt des Kaufs und des Verkaufs in Höhe von jeweils 1,5 % (inklusive Bank- und Maklergebühren wie Courtage und Spread). Darüber hinaus können Depotkosten die Wertentwicklung zusätzlich mindern. Die zugrunde liegenden Kurse (in Euro) entsprechen dem täglich von der Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A. festgestellten Kurswert.

Quelle: Weiler & Eberhardt Depotverwaltung AG, 30.12.2021

Die Auswahl der Aktien im Stuttgarter Dividendenfonds konzentriert sich auf internationale dividenden- und substanzstarke Großkonzerne.

## Mit Vernunft anlegen

Das Herzstück des aktiven Investmentprozesses durch das Team der Weiler & Eberhardt Depotverwaltung AG um die Vorstandsmitglieder Joachim Brandmaier und Heiko Strauß bildet die sorgfältige Einzeltitelauswahl. Ob ein spezifisches Investment attraktiv ist, wird im Rahmen von Unternehmensanalysen beurteilt. Der Fokus liegt auf Investitionen in dividenden- und substanzstarke Aktien international agierender Großkonzerne mit einer Marktkapitalisierung von mindestens einer Milliarde Euro und einem langfristig erkennbaren Aufwärtstrend bei der Kursentwicklung. Daneben spielen bei der Auswahl weitere Kriterien eine Rolle, zum Beispiel fundamentale Aspekte der Unternehmen wie das Umsatz- und Gewinnwachstum, eine in der Vergangenheit angemessene Gewinnausschüttung, eine insgesamt nachhaltige Dividendenpolitik sowie die Bewertung der Titel im Branchenvergleich.

**Heiko Strauß, 48:**  
„Das Thema Dividende wird für viele Anleger immer wichtiger.“



## Konsequente Wiederanlage

Liquide Mittel im Fonds können wir, beispielsweise in Phasen schwächerer Kurse, dazu verwenden, um gezielt Aktien zu kaufen oder aufzustocken. Dabei können auch Dividendenzahlungen reinvestiert werden. Zudem haben wir die Möglichkeit, die Gewichtung im Fonds zurechtzurücken. Denn mit der Zeit entwickeln sich die Aktienpositionen wertmäßig auseinander, weshalb durch Nachkäufe oder Teilverkäufe die Positionen angeglichen werden können.

## Kaufen an der Börse, so einfach wie eine Aktie

Der Handel über die Börse ist nicht nur ein bequemerer Weg für all diejenigen, die schon ein Depotkonto bei ihrer Hausbank führen, sondern in der Regel auch ein viel preiswerterer Weg als der klassische Fondskauf über die Banken. Ganz ohne Kosten geht es beim Kauf über die Börse zwar auch nicht, dafür fallen diese aber in der Regel deutlich niedriger aus. Statt des Ausgabeaufschlags zahlt man wie bei einem Aktienkauf die Bankgebühren und die Maklercourtage. Beides zusammen sollte heutzutage nicht deutlich über 1 Prozent der Anlage-summe liegen. Hinzu kommt beim Kauf über die Börse der sogenannte Spread. Das ist die Differenz zwischen Geld- und Briefkurs, also dem An- und Verkaufskurs, der derzeit meist bei oder sogar unter 0,4 Prozent liegt.

## Stuttgarter DividendenFonds

WKN A1C XWP

|  |                          |
|--|--------------------------|
| Börse  | Hamburg                  |
| Mindestanlage  | keine                    |
| Ausgabeaufschlag   | keiner*                  |
| Fondsvermögen  | 232 Mio. €               |
| WKN  | A1C XWP                  |
| ISIN   | LU 050 686 850 3         |
| Letzter Kurs (Geld/Brief)  | 109,51 (109,73/109,89) € |
| <a href="http://www.weiler-eberhardt.de">www.weiler-eberhardt.de</a> |                          |

Börse Hamburg, 30.12.2021

\* Beim Kauf über die Börse Hamburg fällt neben den banküblichen Spesen ein Spread an, der derzeit meist unter 0,4 Prozent liegt.

# Stuttgarter DividendenFonds

WKN A1C XWP

# Unser Bestand an Dividendenaktien:

| Name                      | WKN    | Land           | Branche              | Stückzahl | Kurs in Euro | Wert in Euro |
|---------------------------|--------|----------------|----------------------|-----------|--------------|--------------|
| 3M                        | 851745 | USA            | Mischkonzerne        | 26.870    | 157,20       | 4.224.052,08 |
| Accenture                 | A0YAQA | Irland         | EDV & Hightech       | 14.510    | 366,04       | 5.311.255,79 |
| ADP                       | 850347 | USA            | EDV & Hightech       | 23.250    | 218,53       | 5.080.828,71 |
| Air Liquide               | 850133 | Frankreich     | Chemie               | 29.751    | 152,74       | 4.544.167,74 |
| Altria                    | 200417 | USA            | Markenartikel        | 99.140    | 41,77        | 4.140.660,85 |
| American Water Works      | A0NJ38 | USA            | Energie & Versorgung | 28.090    | 165,12       | 4.638.104,77 |
| Amgen                     | 867900 | USA            | Medizin              | 22.920    | 200,55       | 4.596.521,28 |
| Atlas Copco               | A2JLJU | Schweden       | Mischkonzerne        | 78.390    | 61,34        | 4.808.321,33 |
| Church & Dwight           | 864371 | USA            | Markenartikel        | 57.070    | 88,98        | 5.077.917,53 |
| Clorox                    | 856678 | USA            | Markenartikel        | 29.210    | 151,01       | 4.410.969,95 |
| Colgate-Palmolive         | 850667 | USA            | Markenartikel        | 62.490    | 74,82        | 4.675.324,61 |
| Comm. Bank Australia      | 882695 | Australien     | Finanzen             | 61.300    | 65,21        | 3.997.484,96 |
| CSX                       | 865857 | USA            | Logistik             | 145.750   | 33,11        | 4.826.226,98 |
| Diageo                    | 851247 | Großbritannien | Essen & Trinken      | 97.950    | 48,66        | 4.766.535,24 |
| DTE Energy                | 853943 | USA            | Energie & Versorgung | 42.240    | 105,19       | 4.443.220,72 |
| Eaton                     | A1J88N | USA            | Mischkonzerne        | 31.050    | 151,30       | 4.697.854,88 |
| Emerson Electric          | 850981 | USA            | Mischkonzerne        | 50.300    | 81,90        | 4.119.644,90 |
| Geberit                   | A0MQWG | Schweiz        | Markenartikel        | 6.400     | 726,75       | 4.651.177,15 |
| General Mills             | 853862 | USA            | Essen & Trinken      | 76.790    | 59,05        | 4.534.730,64 |
| Hannover Rück             | 840221 | Deutschland    | Finanzen             | 26.810    | 167,55       | 4.492.015,50 |
| Hasbro Inc.               | 859888 | USA            | Markenartikel        | 53.500    | 87,68        | 4.690.972,77 |
| Home Depot                | 866953 | USA            | Markenartikel        | 14.060    | 362,01       | 5.089.796,81 |
| Hormel Foods              | 850875 | USA            | Essen & Trinken      | 113.000   | 42,76        | 4.832.046,88 |
| Illinois Tool Works       | 861219 | USA            | Mischkonzerne        | 22.150    | 217,70       | 4.822.099,30 |
| Johnson & Johnson         | 853260 | USA            | Medizin              | 29.560    | 151,16       | 4.468.250,95 |
| Legrand                   | A0JKB2 | Frankreich     | EDV & Hightech       | 46.200    | 103,45       | 4.779.390,00 |
| LVMH                      | 853292 | Frankreich     | Markenartikel        | 6.480     | 727,90       | 4.716.792,00 |
| McCormick                 | 858250 | USA            | Essen & Trinken      | 60.400    | 84,25        | 5.088.948,81 |
| McDonald's                | 856958 | USA            | Essen & Trinken      | 19.210    | 236,58       | 4.544.623,23 |
| Microsoft                 | 870747 | USA            | EDV & Hightech       | 16.100    | 301,30       | 4.850.995,68 |
| Nasdaq Inc.               | 813516 | USA            | Finanzen             | 23.960    | 185,01       | 4.432.885,01 |
| Nestlé                    | A0Q4DC | Schweiz        | Essen & Trinken      | 38.940    | 123,83       | 4.822.037,44 |
| NextEra Energy            | A1CZ4H | USA            | Energie & Versorgung | 60.860    | 81,06        | 4.933.043,79 |
| Norfolk Southern          | 867028 | USA            | Logistik             | 17.910    | 260,60       | 4.667.268,04 |
| Packaging Corp of America | 932483 | USA            | Sonstige             | 34.340    | 118,61       | 4.073.052,60 |
| PepsiCo                   | 851995 | USA            | Essen & Trinken      | 30.320    | 152,41       | 4.621.068,29 |
| Procter & Gamble          | 852062 | USA            | Markenartikel        | 33.280    | 144,67       | 4.814.735,40 |
| Reckitt Benckiser         | A0M1W6 | Großbritannien | Markenartikel        | 63.430    | 75,71        | 4.802.104,83 |
| RELX                      | A0M95J | Großbritannien | Sonstige             | 161.800   | 28,73        | 4.647.855,95 |
| Republic Services         | 915201 | USA            | Energie & Versorgung | 37.550    | 122,84       | 4.612.605,08 |
| Swedish Match             | A3CNFX | Schweden       | Markenartikel        | 552.700   | 7,01         | 3.872.794,34 |
| Terna                     | A0B5N8 | Italien        | Energie & Versorgung | 661.910   | 7,15         | 4.735.304,14 |
| Texas Instruments         | 852654 | USA            | EDV & Hightech       | 24.500    | 168,13       | 4.119.169,09 |
| Toronto-Dominion Bank     | 852684 | Kanada         | Finanzen             | 68.400    | 67,12        | 4.591.232,88 |
| Unilever                  | A0JNE2 | Großbritannien | Markenartikel        | 90.420    | 47,22        | 4.269.632,40 |
| VF Corp.                  | 857621 | USA            | Markenartikel        | 68.280    | 63,79        | 4.355.264,08 |
| WEC Energy Group          | A14V4V | USA            | Energie & Versorgung | 54.240    | 85,40        | 4.632.074,02 |
| Wolters Kluwer            | A0J2R1 | Niederlande    | EDV & Hightech       | 45.780    | 103,85       | 4.754.253,00 |

Quelle: Weiler & Eberhardt Depotverwaltung AG, 30.12.2021

**Weiler & Eberhardt Depotverwaltung AG, Fritz-Elsas-Str. 49, 70174 Stuttgart, Telefon 0711 - 335 042 444, Fax 0711 - 335 042 333, Mail: kundenservice@weiler-eberhardt.de**

**Risikohinweis/Disclaimer:** Die Weiler & Eberhardt Depotverwaltung AG gibt weder eine Einladung zur Zeichnung noch ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Aktien, Fonds oder sonstigen Finanzinstrumenten ab. Bei diesen Informationen handelt es sich um eine Marketing-Anzeige, die weder eine individuelle Anlageberatung darstellt noch allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen unterliegt. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt mit Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die sonstigen Verkaufsunterlagen (Jahres- und Halbjahresbericht). Diese stellen die alleinige Grundlage für den Kauf der dargestellten Fonds dar und können auf den Internetseiten der Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A. ([www.ipconcept.com](http://www.ipconcept.com); Rubrik: Fondsübersicht) und der Vertriebsgesellschaft ([www.weiler-eberhardt.de](http://www.weiler-eberhardt.de); Rubrik: Zahlen & Fakten jeweils auf den Fondsseiten) kostenlos in deutscher Sprache abgerufen werden und sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und der Weiler & Eberhardt Depotverwaltung AG als deutscher Vertriebsgesellschaft (Telefonnummer 0711-335 042 444) auch kostenlos in Papierfassung erhältlich. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte finden Sie in deutscher Sprache unter [www.weiler-eberhardt.de/anlegerrechte/](http://www.weiler-eberhardt.de/anlegerrechte/). Die Verwaltungsgesellschaft kann Änderungen an den Vertriebsbedingungen oder deren Widerruf beschließen.

Beim Kauf der Fonds über die Börse Hamburg fällt neben den banküblichen Ordergebühren ein Spread an, der derzeit meist unter 0,4 Prozent liegt. Der beim Börsenhandel geltende Kurs kann von dem Gesamtwert der im Fonds gehaltenen Vermögensgegenstände abweichen. Die Chancen und Risiken zur Anlage im Fonds sind dem Verkaufsprospekt mit Verwaltungsreglement und den wesentlichen Anlegerinformationen zu entnehmen. Fonds können Kursverluste erleiden, selbst ein Totalverlust ist nicht ausgeschlossen. Bei Fremdwährungsanlagen sollte beachtet werden, dass die Rendite infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen kann. Die Betrachtung einer steuerlichen Behandlung ist abhängig von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden und kann künftigen Änderungen unterworfen sein.

Hiermit distanzieren wir uns ausdrücklich von allen fremden Inhalten, auf die wir eventuell verweisen, und machen uns diese Inhalte nicht zu eigen. Diese Erklärung gilt bezogen auf unsere Internetseite für alle auf unseren Seiten angebrachten Links auf die Seiten anderer Anbieter. (30.12.2021)