

Zielgerichtete Kapitalanlage in der betrieblichen Altersvorsorge.

Nur für professionelle Anleger

~~Z~~eit, Geld neu zu bewerten.

Fidelity INTERNATIONAL

Fidelity
Target Funds

Zukunftsvorsorge mit Lebenszyklusmodellen

Vermögensaufbau fürs Alter ist unerlässlich

Um den gewohnten Lebensstandard auch im Alter zu sichern, ist laut einer Studie der Ruhr-Universität Bochum[1] eine Nettoersatzquote von rund 85 Prozent des letzten Erwerbseinkommens erforderlich. Eine OECD-Studie[2] zeigt aber, dass Durchschnittsverdiener in Deutschland als Rentner mit einer Nettoersatzquote von nur durchschnittlich 51 Prozent auskommen müssen.

bAV als Lösung des Problems

Nur mit ergänzender kapitalgedeckter Altersvorsorge werden zukünftige Rentner in der Lage sein, diese Lücke zu schließen. Die betriebliche Altersvorsorge hat das Potenzial, Beschäftigten beim effizienten Aufbau von Vorsorgevermögen zu helfen. Um dieses Potenzial zu nutzen und höhere Renditen zu erzielen, muss der Auswahl der Kapitalanlage eine besondere Bedeutung zugemessen werden.

Auswahl der Kapitalanlage ist entscheidend

Renditestark wird die bAV über gezieltes und langfristiges Investment in Aktien, also durch die Teilhabe am Produktivkapital und am globalen Wirtschaftswachstum. Anleger profitieren vom langfristigen Wertezuwachs ihrer Aktien und von den ausgezahlten Dividenden.

Lebenszyklusfonds kombinieren – mit Blick auf den Rentenbeginn – die Ziele Kapitalerhalt und Renditeoptimierung. In jungen Jahren, wenn die Zeitspanne bis zur Rente noch sehr groß ist, stellt Vermögensbildung das primäre Anlageziel dar. Je kürzer die Zeitspanne bis zum Renteneintritt ist, desto mehr verändert sich das Ziel des Anlegers hin zur Kapitalsicherung.

Weltweite Vorsorgeexpertise bei Fidelity International

Nach diesem Prinzip funktioniert das Grundkonzept der Fidelity Target Funds. Fidelity gilt in diesem Bereich als weltweiter Pionier und hat bereits Anfang der 90er-Jahre entsprechende Fonds entwickelt. Heute verwalten wir gut 4,7 Mrd. Euro[3] in dieser Anlagestrategie.

Fidelity International – Spezialist für Multi-Asset-Lösungen

Das Team der Fidelity Multi-Asset-Spezialisten ist verantwortlich für die Konzeption und das Management zielorientierter Multi-Asset-Strategien. Als Kopf des Teams ist Fondsmanager Eugene Philalitis für die erfolgreiche Entwicklung der Lebenszyklusfonds von Fidelity zuständig. Er besitzt eine Investmenterfahrung von über 25 Jahren im Fondsmanagement von Multi-Asset-Strategien und ist seit 2007 bei Fidelity International.



Eugene Philalitis
Fondsmanager der
Fidelity Target Funds

Fidelity International ist in 25 Ländern[4] der Welt mit eigenen Niederlassungen vertreten. Mit herausragenden Anlagelösungen und ausgezeichnetem Service unterstützt Fidelity International seine Kunden dabei, ihre finanziellen Ziele zu erreichen. Für Unternehmen und Institutionen entwickelt Fidelity International maßgeschneiderte Anlagekonzepte und Pensionslösungen.

[1] Christian Dudel, Notburga Ott und Martin Werding (2013), „Maintaining One's Living Standard at Old Age: What Does That Mean? Evidence Using Panel Data From Germany", April 2013, CESifo Working Paper No. 4223.
[2] Quelle: OECD, Renten auf einen Blick, 2017.
[3] Quelle: Morningstar: Stand: 31.12.2021.
[4] Quelle: Fidelity International, Stand: 31.12.2021.

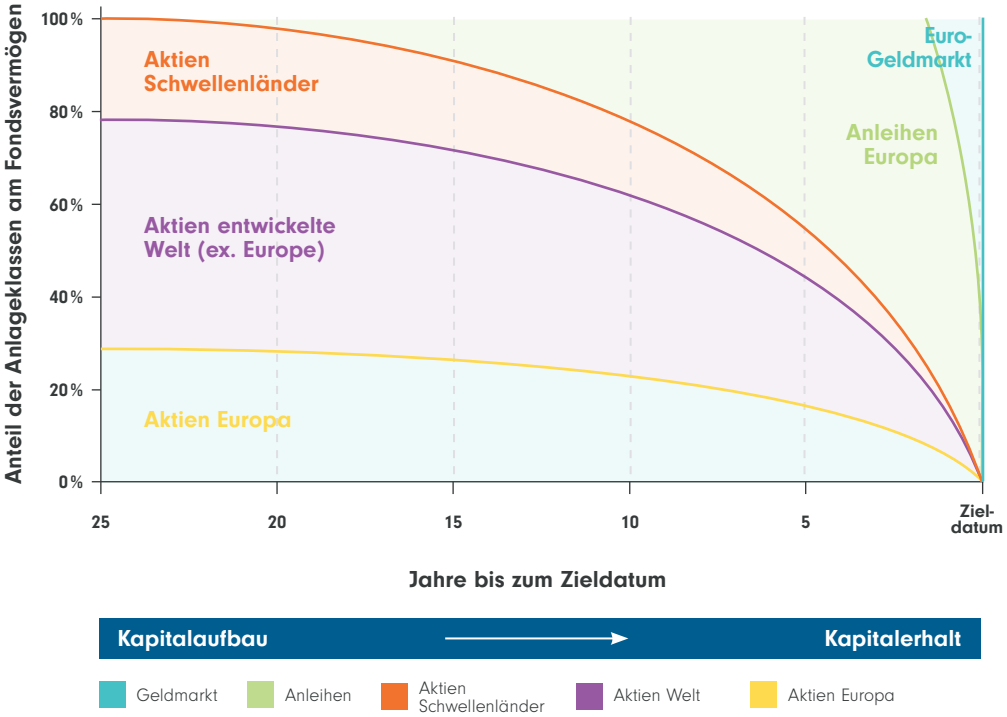
Das Anlagekonzept der Fidelity Target Funds im Detail

Aktives Risikomanagement

Die Fidelity Target Funds folgen einer intelligenten Strategie: Bei einem langfristigen Anlagehorizont stehen bei den Fidelity Target Funds renditestarke Anlagen wie z. B. Aktien im Vordergrund. Je näher das Zieldatum rückt, desto mehr werden Schwankungsrisiken der Anlage begrenzt, um die bereits erzielten Werte zu schützen.

Diese strategische Asset-Allokation basiert auf einem von Fidelity entwickelten quantitativen Modell, das sich sowohl in Stresstests als auch in schwierigen Marktphasen bewährt hat. Dank einer konsequenten Risikokontrolle über den gesamten Anlagezeitraum wird gleichermaßen der Boden für Wachstum und Kapitalerhalt gebildet.

Vermögensaufbau und Risikokontrolle – alles zu seiner Zeit



Quelle: Fidelity International. Grafik dient der Illustration des strategischen Umschichtungsmodells der Fidelity Target Funds.

Die besten Fidelity Fondsmanager in einem Fonds

Für die strategische Anlage der Fidelity Target Funds steht dem Fondsmanagement die gesamte Bandbreite der unterschiedlichen Fidelity Anlagedisziplinen zur Verfügung. Sie profitieren so von dem gebündelten Know-how eines Teams internationaler Fondsmanager und Analysten in verschiedenen Regionen, Branchen und Anlageklassen.

Die Fidelity Target Funds investieren in ausgewählte Fidelity Strategien und setzen einzelne Anlageklassen gezielt ein. Die einzelnen Fidelity Target Funds beinhalten je rund 800 bis 1.000 verschiedene Einzeltitel. So wird ein hoher Diversifikationsgrad erreicht und das Ausfallrisiko der einzelnen Fonds gemindert.

Aktives taktisches Management

Neben der Anlage in den strategischen Anlageklassen Aktien und Anleihen können die Fidelity Target Funds auch taktisch in Immobilienaktien, Hochzinsanleihen, Schwellenländeranleihen oder auch in Rohstoffe investieren. Die Entscheidung über diese taktischen Investitionen liegt vollständig beim Fondsmanagement der Fidelity Target Funds. Die maximale Gewichtung dieser taktischen Anlage ist auf 5 Prozent beschränkt, in extremen Ausnahmefällen auf 10 Prozent.





Dynamische Anlagestrategie im Zeitverlauf

Die Fidelity Target Funds werden aktiv verwaltet – dies gilt auch für das Management des Anlagerisikos. In besonders volatilen Märkten reduziert das Fondsmanagement so beispielsweise die Anlage in schwankungsintensiveren Anlagen wie Aktien zugunsten eines geringeren Gesamtrisikos des Portfolios. Ebenso ist es jedoch möglich, das Anlagerisiko des Gesamtportfolios in Phasen geringer Marktschwankungen durch die verstärkte Anlage in renditestarken Anlagen gezielt zu erhöhen. Auf diese Weise wird die langfristige Rendite optimiert und das Anlagerisiko kontrolliert.

Wertentwicklung der Fidelity Funds – Fidelity Target Funds über mehrere Zeiträume

Lebenszyklusfonds mit jeweiligem Zieldatum	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre (annualisiert)	5 Jahre (annualisiert)	Seit Auflage[5] (annualisiert)
Fidelity Target™ 2020 (Euro) P-Acc-EUR	-0,37 %	-1,20 %	0,45 %	1,47 %	6,89 %
Fidelity Target™ 2025 (Euro) P-Acc-EUR	-1,21 %	6,91 %	8,05 %	6,48 %	9,48 %
Fidelity Target™ 2030 (Euro) P-Acc-EUR	-1,37 %	11,46 %	10,99 %	8,48 %	10,57 %
Fidelity Target™ 2035 (Euro) P-Acc-EUR	-1,47 %	15,12 %	12,94 %	9,76 %	11,17 %
Fidelity Target™ 2040 (Euro) P-Acc-EUR	-1,50 %	17,60 %	14,29 %	10,59 %	11,46 %
Fidelity Target™ 2045 (Euro) P-Acc-EUR	-1,54 %	18,00 %	14,58 %	10,75 %	9,89 %
Fidelity Target™ 2050 (Euro) P-Acc-EUR	-1,54 %	18,01 %	14,58 %	10,75 %	9,89 %
Fidelity Target™ 2055 (Euro) P-Acc-EUR	-1,60 %	17,85 %	–	–	22,37 %
Fidelity Target™ 2060 (Euro) P-Acc-EUR	-1,60 %	17,85 %	–	–	22,37 %

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Indikatoren für zukünftige Erträge. Der Wert der Anteile kann schwanken und wird nicht garantiert.

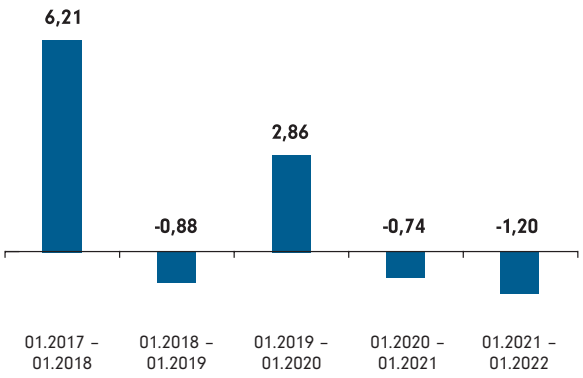
Quelle: Morningstar, Stand: 31.01.2022, Wertentwicklung nach Kosten.

[5]Auflage Target Funds 2015–2040: 23.12.2008, Target Funds 2045–2050: 03.03.2014, Performance in Prozent nach Kosten. Die Wertentwicklung basiert auf der Anteilsklasse für institutionelle Investoren.

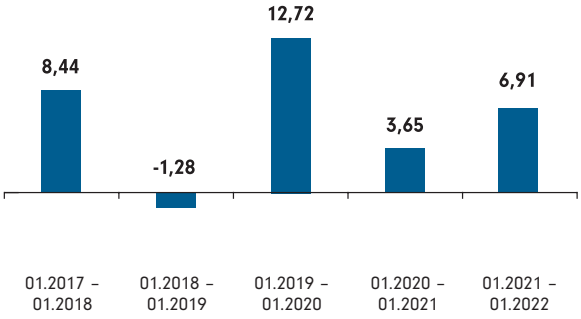


Die Wertentwicklung der Fidelity Target Funds im Überblick

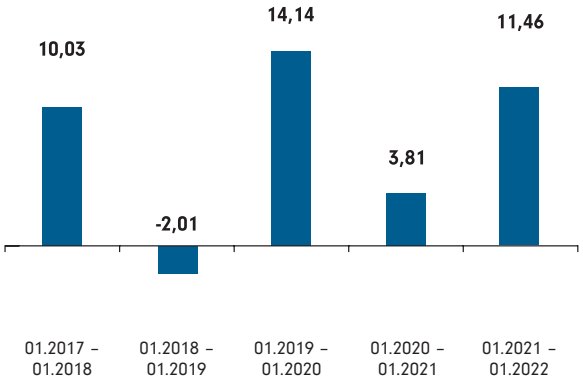
Fidelity Target Fund 2020
WKN: A0RBYD / ISIN: LU0393654644



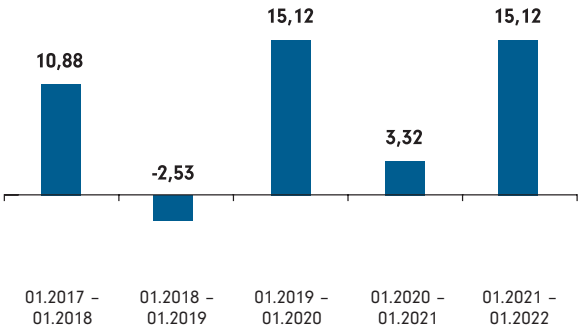
Fidelity Target Fund 2025
WKN: A0RBYE / ISIN: LU0393654727



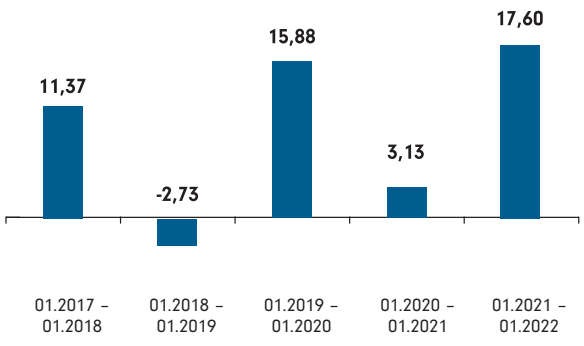
Fidelity Target Fund 2030
WKN: A0RBYF / ISIN: LU0393654990



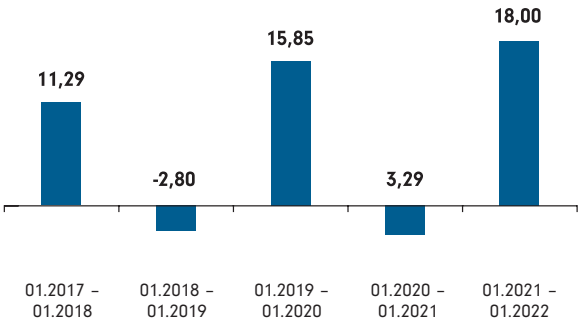
Fidelity Target Fund 2035
WKN: A0RBX0 / ISIN: LU0393655021



Fidelity Target Fund 2040
WKN: A0RBYH / ISIN: LU0393655294

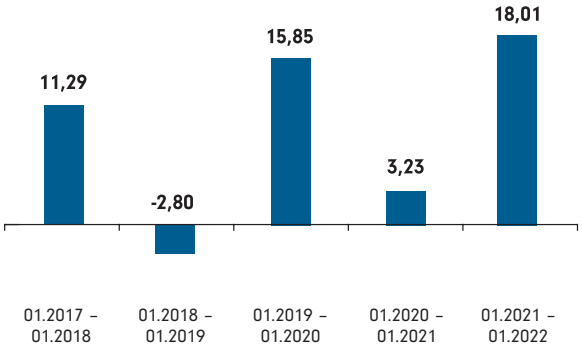


Fidelity Target Fund 2045
WKN: A1XCVU / ISIN: LU1025014462

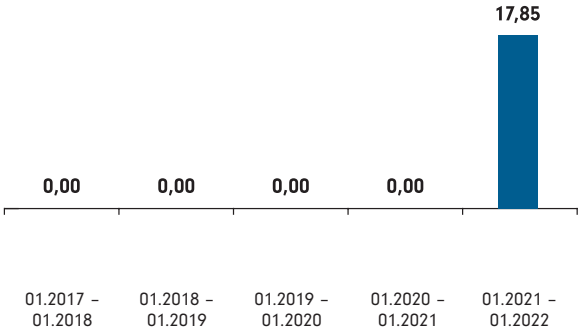


Die Erfolgsgeschichte der Fidelity Target Funds in der betrieblichen Vorsorge wird fortgesetzt. Mit dem Fidelity Target 2055 (Euro) Fund P-Acc-EUR | LU2218680135 und dem Fidelity Target 2060 (Euro) Fund P-Acc-EUR | LU2218680648 stehen ab sofort nun weitere Tranchen für jüngere Mitarbeiter-Jahrgänge zur Verfügung.

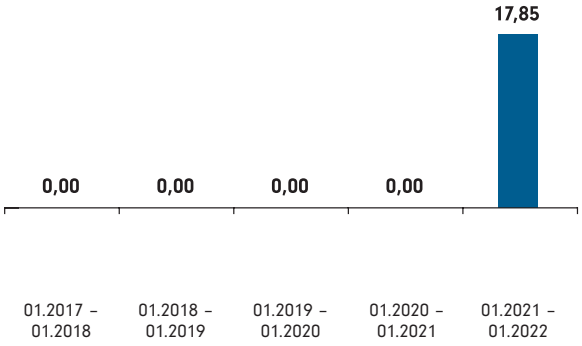
Fidelity Target Fund 2050
WKN: A1XCVX / ISIN: LU1025014462



Fidelity Target Fund 2055
WKN: A2QCKP / ISIN: LU2218680135



Fidelity Target Fund 2060
WKN: A2QCKU / ISIN: LU2218680648



Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Indikatoren für zukünftige Erträge. Der Wert der Anteile kann schwanken und wird nicht garantiert.

Quelle: Fidelity International. Stand: 31.01.2022.

Fidelity Target Funds – die Risiken

- Der Fonds legt in Aktien an, deren Wert aufgrund der Aktivitäten und Ergebnisse einzelner Unternehmen oder allgemeiner Markt- und Wirtschaftsbedingungen zum Teil stark schwanken kann.

- Bei der Investition in Anleihen ist der Wert der zugrunde liegenden Vermögensanlagen von den Zinssätzen und der Bonität des Emittenten abhängig.

- Der Fonds hält einen Teil seiner Investments in Fremdwährungen. Aufgrund der Anlage in Fremdwährungen kann der Fonds durch Wechselkursänderungen Wertverluste erleiden.

- Mit dem Einsatz von Derivaten ist ein höheres Risiko verbunden.

- Diese Fonds sind unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld vor dem Ablaufdatum wieder aus den Fonds zurückziehen wollen.

- Neben den allgemeinen Risiken gibt es spezielle Risiken, z.B. weitere mit festverzinslichen Wertpapieren verbundene Risiken, Länder-, Konzentrations- und Anlagestilrisiken, Risiken in Verbindung mit bestimmten Instrumenten, Risiken von Ausschüttungen aus dem Kapital, Risiken in Verbindung mit Derivaten.

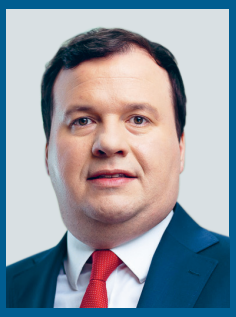
- Weitere Informationen zu den jeweiligen Risikoprofilen der Fonds und den damit verbundenen speziellen Risiken finden Sie im aktuellen Verkaufsprospekt unter TEIL I 1. FONDSINFORMATIONEN, 1.2. Risikofaktoren, im letzten Jahres- bzw. Halbjahresbericht sowie in den wesentlichen Anlegerinformationen.

Ihre persönlichen Ansprechpartner.

Unsere erfahrenen Mitarbeiter sind gerne auch im persönlichen Gespräch für Sie da.



Christof Quiring
Leiter
06173 509-3208
christof.quiring@fil.com



Claus Bittner
Director
06173 509-3219
claus.bittner@fil.com



Dominik Schneider
Associate Director
06173 509-3257
dominik.schneider@fil.com



Niklas Jörger
Sales Associate
06173 509-3163
niklas.joerger@fil.com

Sie haben noch Fragen?

Rufen Sie uns gerne an.

06173 509-3280

Mo.–Fr., 9.00–18.00 Uhr

bav@fil.com

www.fidelity.de/bav

Nachhaltig strukturiert.

In allen Bereichen arbeiten wir nach unserem Nachhaltigkeitsansatz:

Dauer
Identifizierung von wirklich nachhaltigen Geschäftsmodellen und Erträgen

Fußabdruck
Investmentressourcen in allen wichtigen Märkten, um Nachhaltigkeitskriterien auf lokaler Ebene anzuwenden



Engagement
Nutzung unserer langfristigen Unternehmensbeziehungen

Zusammenarbeit
Mit Kunden, anderen Marktteilnehmern, Regulierungsbehörden und Stakeholdern

Nachhaltig produziert.

Auch die Fertigung dieser Broschüre ist nachhaltig:

- Mineralölfreie Druckfarben
- Umweltfreundlichste Drucktechnik
- FSC-Zertifizierung (Forest Stewardship Council)
- 100 % Altpapier
- Ökoprofit-Zertifikat

Wichtige Hinweise

Diese Informationen richten sich nur an professionelle Investoren und stellen keine geeignete Grundlage für Privatanleger dar. Die Inhalte wurden von Fidelity International erstellt, enthalten lediglich allgemeine Informationen und dürfen ohne vorherige Erlaubnis weder reproduziert noch veröffentlicht werden. Dieses Dokument stellt keine Vermarktung, kein Angebot und keine Aufforderung zur Inanspruchnahme der Investmentmanagement-Dienstleistungen von Fidelity dar und ist auch kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder Investmentprodukten. Fidelity International bezeichnet den Unternehmensverbund, der als globale Investmentmanagement-Organisation Informationen zu Produkten und Dienstleistungen in bestimmten Ländern außerhalb Nordamerikas bereitstellt. Die Inhalte in diesem Dokument sind nicht an in den Vereinigten Staaten von Amerika ansässige Personen gerichtet und stellen kein Angebot für diese dar.

Sämtliche Personen oder Körperschaften, die auf diese Informationen zugreifen, tun dies aus eigener Initiative, sind für die Einhaltung der geltenden lokalen Gesetze und Regulierungen verantwortlich und sollten sich gegebenenfalls an einen professionellen Anlageberater wenden.

Fidelity, Fidelity International, das Fidelity International Logo und das F-Symbol sind Markenzeichen von FIL Limited. Fidelity veröffentlicht ausschließlich produktbezogene Informationen und erteilt keine Anlageempfehlung / Anlageberatung auf Grundlage individueller Umstände. Eine Anlageentscheidung sollte in jedem Fall auf Grundlage des Kundeninformationsdokumentes „Wesentliche Anlegerinformationen" und des veröffentlichten Verkaufsprospektes, des letzten Geschäftsberichtes und – sofern nachfolgend veröffentlicht – des jüngsten Halbjahresberichtes getroffen werden. Diese Unterlagen sind die allein verbindliche Grundlage des Kaufes.

Sie erhalten diese Unterlagen in Deutschland kostenlos über FIL Investment Services GmbH, Postfach 20 02 37, 60606 Frankfurt am Main oder unter www.fidelity.de. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Der Wert der Anteile kann schwanken und wird nicht garantiert.

Herausgeber: FIL Investment Services GmbH und FIL Finance Services GmbH, Kastanienhöhe 1, 61476 Kronberg im Taunus. Stand: 31.01.2022. MK13836

Fidelity INTERNATIONAL