



Fidelity International

Adresse: Postfach 110663
60041 Frankfurt am Main

Tel.: +49 (0)6173/509 0
Fax: +49 (0)6173/509 4219

Website: www.fidelity.de/institutionelle

Teamgröße: 18 Mitarbeiter (institutioneller Bereich)

Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

Annika Milz
Leiterin Institutional Asset Management
+49 (0)6173/509 3209
annika.milz@fil.com

Christof Quiring
Leiter Investment- und Pensionslösungen
+49 (0)6173/509 3208
christof.quiring@fil.com

Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

Fidelity International wurde im Jahr 1969 gegründet und verwaltet 265 Mrd. Euro in erstklassigen Investment- und Altersvorsorgelösungen für institutionelle Anleger sowie Privatkunden. Die Geldanlage ist das Kerngeschäft unseres Unternehmens. Als inhabergeführtes Unternehmen investieren wir langfristig und stellen die Bedürfnisse unserer Kunden in den Mittelpunkt. Das Unternehmen bietet aktiv gemanagte Anlagelösungen, die alle Regionen, Branchen und Anlageklassen abdecken, sowie Smart-Beta-Lösungen in Form von börsengehandelten Indexfonds (ETFs). Neben Publikumsfonds bietet Fidelity auch Spezial-AIFs und Pensionslösungen an, die auf die individuellen Bedürfnisse institutioneller Anleger exakt zugeschnitten sind. Im Bereich der betrieblichen Vorsorge bietet Fidelity insbesondere Anlagelösungen und Komplettlösungen für nationale und internationale Arbeitgeber und ihre Mitarbeiter in dem schnell wachsenden Defined Contributions (DC) Markt. Fidelity International beschäftigt mehr als 6.000 Mitarbeiter in 25 Ländern weltweit und ist ein Handelsname von FIL Limited. In Deutschland ist Fidelity International seit 1992 tätig, beschäftigt rund 300 Mitarbeiter und betreut in seiner Asset Management Sparte ein Kundenvermögen von 19,9 Mrd. Euro (Stand: 30. September 2017).

Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 1992

Mitgliedschaften in Verbänden:

- BVI BAI EFAMA (auf Europa-Ebene)
 Andere: American Chamber of Commerce

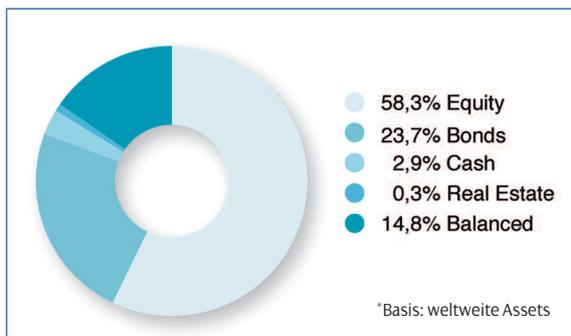
Assets under Management in Zahlen (in Mio. Euro):

265.400 AuM weltweit
146.300 AuM europäische Kunden
19.900 AuM deutsche Kunden*
7.400 AuM institutionelle Kunden Deutschland
82.500 AuA „Third Party Business“

(Daten zum 30. September 2017)

*Nur Asset Management Sparte in Deutschland

Assets under Management nach Assetklassen* (in %):



Angeborene Investmentvehikel:

- Spezialfonds
 Publikumsfonds (OGAW/UCITS)
 Strukturen/Zertifikate
 Closed-End-Funds

Services:

- Advisory/Sub-Advisory
 Master-KAG/KVG
 Depotbank Operations
Bemerkung: FFB Fondsbank
 Asset Allocation (SAA/TAA/GTAA)
 Research
 KAG/KVG
 Liability Management
 Risk Management
 Andere: Pensionslösungen

Performancemessung/-verifizierung:

- Intern Extern: GIPS

Bemerkung: Fidelitys institutionelles Geschäft wendet seit 2002 die GIPS-Standards an. Seit 1. Januar 2016 wurde auch Fidelitys Retail Geschäft einbezogen. Für den Zeitraum 1. Januar 1990 bis 31. Dezember 2016 wurde die Einhaltung der GIPS-Standards von PricewaterhouseCoopers unabhängig geprüft.

Angebotene Assetklassen:

1. Equity

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	US	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere
Aktiv / Passiv (auch ETFs)		X/X	X/X	X/-	X/X	X/X	X/X	X/X	X/X
Quantitativ/Qualitativ		-/X	-/X	-/X	-/X	-/X	-/X	-/X	-/X
Small Cap/Large Cap		X/X	X/X	-/X	X/X	X/X	X/X	X/X	-/-
Growth/Value		X/X	X/X	X/-	X/-	X/X	X/X	X/-	-/-
Bottom-up/Top-down		X/-	X/-	X/-	X/-	X/-	X/-	X/-	X/-
Long-only/Long-short (z.B. 130/30)		X/X*	X/X*	X/-	X/X*	X/-	X/X*	X/X*	-/X*
Absolute / Relative Return		X/X	X/X	-/X	-/X	-/X	-/X	-/X	X/-
High Income bzw. Dividend / Low Vola		X/X	X/-	-/-	-/X	-/-	X/-	-/-	-/-
SRI		X	X	X	X	X	X	X	X
Andere**		X/-	-/-	-/-	-/-	-/-	X/-	X/-	-/-

* umfasst Fidelitys FAST Publikumsfonds
 ** Global/Asian/EM Sector Funds (e.g. Global Healthcare, Global Technology etc)

2. Bonds

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	US	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere: UK
Staatsanleihen		X	X	-	X	-	-	X	X
Corporate Bonds		X	X	-	X	-	X	X	X
High Yield		X	X	-	X	-	X	-	-
Inflation Linked Bonds		X	-	-	-	-	-	X	X
Convertible Bonds		X	X	-	-	-	-	-	-
ABS/MBS		-	-	-	-	-	-	-	-
Senior Loans		-	-	-	X	-	-	-	-
Absolute Return		-	-	-	-	-	-	-	-
Strukturierte Produkte		-	-	-	-	-	-	-	-
SRI		X	X	-	X	-	X	X	X
Andere*		X	X	-	X	X	X	X	X

* Global/European Japan/US/UK Aggregate; Asian/EMD Total Return Approach;
 PEG = Portfolio Engineering Group (maßgeschneiderte Fixed Income Anlagelösungen)

Erläuterungen zu den angegebenen Produkten:

Fidelitys Investmentlösungen decken die klassischen Anlageklassen wie Aktien, Renten, Immobilien, Geldmarkt und Multi-Asset ab. Unsere Strategien stützen sich auf eine gezielte Einzeltitelauswahl auf Basis fundierter Unternehmensanalysen und aktives Fondsmanagement. Institutionellen Anlegern bietet Fidelity maßgeschneiderte Anlagelösungen über das gesamte Rendite-Risiko-Spektrum hinweg. Dabei können auch Nachhaltigkeitskriterien der Anleger berücksichtigt werden. Smart-Beta-Lösungen in Form von börsengehandelten Indexfonds (ETFs) runden das Angebot ab. Im Immobilienbereich bietet Fidelity halboffene Gewerbeimmobilienfonds mit Schwerpunkt Eurozone und UK sowie Spezialfondsmandate an. Fidelity Multi Asset verwaltet eine Reihe von Multi Asset-Strategien in diversen Risiko- und Ertragspektren sowie lösungsorientierte Strategien, welche auf die Bedürfnisse des jeweiligen Kunden zugeschnitten sind (z.B. Laufzeitfonds). Für die betriebliche Altersvorsorge bietet Fidelity effiziente bAV-Konzepte und flexible Lebensarbeitszeitmodelle an.

Erläuterungen zu Research/Investmentprozess:

Fidelitys hauseigenes Research ist die Grundlage unseres Investmentansatzes über alle Anlageklassen hinweg. Mit 400+ Fondsmanagern und Analysten rund um den Globus verfügt Fidelity über ein einzigartiges Research Netzwerk. Recherchen werden direkt vor Ort betrieben – dabei ist der persönliche Austausch mit dem Management der zu analysierenden Unternehmen von besonderer Bedeutung, aber auch Wettbewerber

3. Alternative Investmentlösungen / Cash

Fidelity bietet ebenfalls Multi-Asset und Multi-Manager Anlagelösungen an.

4. Real Estate

Anlageform	Risk/Return	Core/Value-added	Opportunistic	Andere
Spezialfonds	X	-	-	-
Publikumsfonds (offen)	X*	-	-	-
Sektorenfonds	-	-	-	-
REIT-Fonds	X	-	-	-
Fund-of-Funds	-	-	-	-
Closed-end-Funds	-	-	-	-

* Fidelity bietet zwei halboffene Fonds (Luxembourg SICAV und UK PAIF) im Bereich Immobilien an, die ausschließlich institutionellen Anlegern zur Verfügung stehen.

und Lieferanten entlang der gesamten „Value Chain“ werden betrachtet. Fidelitys Anlageexperten führen jährlich rund 17.000 Unternehmensgespräche durch.

Analysten arbeiten über Anlageklassen hinweg zusammen, so wird die Fundamentalanalyse sowohl aus Aktien- als auch Anleihenperspektive durchgeführt. Unter Berücksichtigung der internen „Ratings“ der Fidelity-Analysten wählen Portfoliomanager die erfolversprechendsten Titel für ihre Portfolios aus. Interne, unabhängige Risikokontrollen gewährleisten eine kontinuierliche Überprüfung der Bestände.

Fidelity verfolgt einen Anlageprozess, der in der Analyse systematisch Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungskriterien (ESG) berücksichtigt und damit maßgeblich dazu beitragen kann, für unsere Kunden langfristig solide Ergebnisse zu erzielen.

Welche Projekte stehen 2018 im Vordergrund:

Bei institutionellen Anlegern werden auch im Jahr 2018 Diversifikation und die anhaltende Suche nach attraktiven Renditen im Vordergrund stehen, wobei regulatorische Anforderungen in die Entscheidungsfindung mit einfließen. Daher sieht Fidelity großes Potential in Schwellenländern und globalen Rentenlösungen, hier insbesondere Hybridanleihen („Hybrids“). Schwellenländeranleihen bieten zusätzlich zur regionalen Diversifikation ein höheres Renditepotenzial vs. Industrieländern. Eine gute Diversifikation bilden auch Global Hybrids, die eine geringe Korrelation mit traditionellen Anlageklassen aufweisen. Als eine wenig analysierte, aber wachsende Anlageklasse erzielen diese eigenkapitalähnlichen, nachrangigen Unternehmensanleihen ähnliche Renditen zu High Yield (3-4%) mit besserem Kreditrating (meist IG) und haben eine geringe oder sogar negative Zinssensitivität. Für die o.g. Assetklassen bieten wir Anlagestrategien an, die im Rahmen von Spezial-AIFs nach anlegerindividuellen Vorgaben modifiziert werden können.

DISCLAIMER:

Diese Angaben sind nur für professionelle Investoren geeignet und nicht für Privatanleger bestimmt. Fidelity International veröffentlicht ausschließlich produktbezogene Informationen und erteilt keine Anlageempfehlungen. Fidelity, Fidelity International, das Fidelity International Logo und das F-Symbol sind Warenzeichen von FIL Limited. Issued in Germany by FIL Fondsbank GmbH (Kundenbetreuung Institutional Asset Management) on behalf of FIL Pension Management, Oakhill House, 130 Tonbridge Road, Hildenborough, Tonbridge, Kent TN11 9DZ. HI2017005