


## Fidelity Funds - Global Dividend Fund




Der Fidelity Global Dividend Fund ist ein weltweit anlegender Aktienfonds, der den Fokus auf Unternehmen mit stabilen und steigenden Dividenden legt. Seine Investitionsquote beträgt 100%, geographische oder thematische Restriktionen sind

nicht gegeben. Der Fonds wird aktiv gemanagt.

### Stammdaten

SRRI:	
ISIN:	LU0731782404
Auflagedatum:	30.01.2012
AuM (Mio EUR):	7640
Kategorie:	Aktien Global
Asset Manager:	Fidelity Funds
Anlagehorizont:	Langfristig (> 7 Jahre)
Ertragsverw.:	ausschüttend
Kosten:	1,89%




### Was sind die Anlageziele?

-  Eine bessere Performance als die Benchmark über einen kompletten Marktzyklus
-  Stetige und steigende Dividenden
-  Eine geringere Volatilität bzw. Drawdown als die Benchmark und die Vergleichsgruppe

### Die Strategie

Das Fondsmanagement um Daniel Roberts setzt bei der Selektion der Wertpapiere auf einen stringenten fundamentalen Bewertungsprozess. Es folgt der Philosophie, dass nur wirtschaftlich starke und solide Unternehmen mittel- bis langfristig einen Mehrwert in puncto Dividendenkontinuität bringen. Entsprechend liegt der Fokus auf eben solche Titel, die sich nicht nur durch eine hohe Dividende, sondern durch eine hohe Kontinuität auszeichnen.

### Warum dieser Fonds?

-  Regelmäßige Ausschüttungen und hohe Dividendenrendite
-  Hohes Alphanpotenzial Dank Stockpicking Ansatz
-  Hohe Diversifikation

### Einsatz im Portfolio

Portfolioeignung:	Kerninvestment
Typ:	Renditebaustein
Stil:	Long Only Aktien



### Wo investiert der Fonds?

Kategorie:	Aktienfonds
Branche:	Alle
Region:	Global
Market Cap:	Large Caps

### Mehrwert des Fonds

Marktabhängigkeit:  niedrig hoch

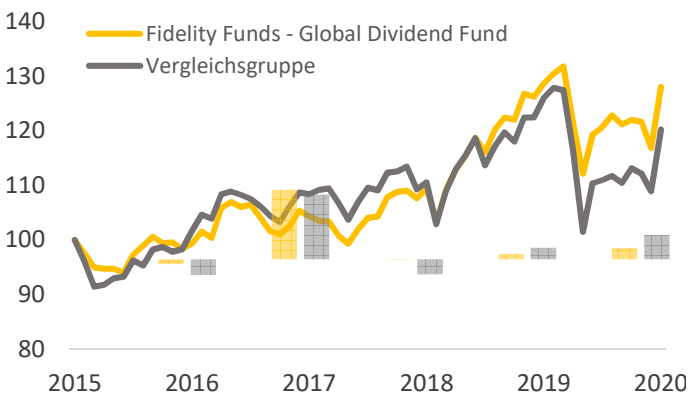
Regelmäßige Ausschüttungen Dank Fokussierung auf dividendenstarke Titel. Fondsmanager Daniel Roberts hat eine hohe Expertise und überzeugt durch sein Können bei Qualitätsanalyse und Aktienbewertung.

### Für wen eignet sich der Fonds?

Der Fonds eignet sich für den langfristigen Anleger der großen Wert auf regelmäßige Ausschüttungen legt. Er ist als Basisinvestment im Rahmen einer Portfoliooptimierung einsetzbar.

## Wie war der Anlageerfolg?

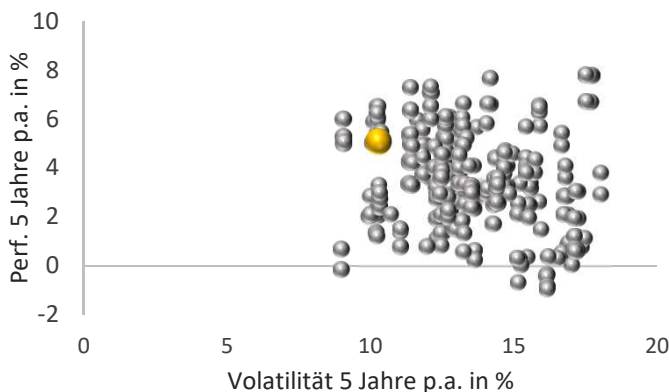
	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
<b>Performance</b>	-0,51%	22,68%	27,97%
<i>Vergleichsgruppe</i>	-4,61%	10,92%	20,19%
<b>Volatilität p.a.</b>	16,62%	11,89%	10,19%
<i>Vergleichsgruppe</i>	21,07%	14,82%	12,43%
<b>Max. Verlust</b>	-14,88%	-14,88%	-14,88%
<i>Vergleichsgruppe</i>	-21,35%	-21,35%	-21,35%



Naturgemäß hat dieser Fonds in der jüngsten Vergangenheit eine Underperformance zur Vergleichsgruppe erzielt. Das liegt aber nicht am Management sondern an der aktuellen Marktphase, in der es Valuefonds grundsätzlich etwas schwerer haben. Dennoch: Insgesamt erzielt der Fonds einen Mehrwert über ein, drei und fünf Jahre.

## Risiko/Ertrag

Der stringente Value- bzw. Stockpickingansatz hat dazu geführt, dass die Volatilität unter- und die Rendite überdurchschnittlich ausgefallen ist - ganz im Sinne des Investors.



## Risiko/Ertrags-Struktur

Allg. Chancen	Allg. Risiken
Kursgewinne	● Kursschwankungen ●
Ertr. aus aktivem Management	● Selektionsrisiken ●
Zinserträge	● Zinsänderungen ●
Währungsgewinne	● Währungsrisiken ●
	● Bonitätsrisiken ●
	● Totalverlust ●

## Platzierung relativ zur Vergleichsgruppe

Ertragsseite	niedrig	hoch
10 Jahre	● ● ● ● ● ● ● ● ● ●	
5 Jahre	● ● ● ● ● ● ● ● ● ●	● ● ● ● ● ● ● ● ● ●
3 Jahre	● ● ● ● ● ● ● ● ● ●	● ● ● ● ● ● ● ● ● ●
1 Jahr	● ● ● ● ● ● ● ● ● ●	● ● ● ● ● ● ● ● ● ●
2020	● ● ● ● ● ● ● ● ● ●	● ● ● ● ● ● ● ● ● ●
2019	● ● ● ● ● ● ● ● ● ●	● ● ● ● ● ● ● ● ● ●
2018	● ● ● ● ● ● ● ● ● ●	● ● ● ● ● ● ● ● ● ●
2017	● ● ● ● ● ● ● ● ● ●	● ● ● ● ● ● ● ● ● ●
2016	● ● ● ● ● ● ● ● ● ●	● ● ● ● ● ● ● ● ● ●
2015	● ● ● ● ● ● ● ● ● ●	● ● ● ● ● ● ● ● ● ●
Sharpe Ratio 3 Jahre	● ● ● ● ● ● ● ● ● ●	● ● ● ● ● ● ● ● ● ●
Alpha Stabilität	● ● ● ● ● ● ● ● ● ●	● ● ● ● ● ● ● ● ● ●
Risikoseite	hoch	niedrig
Volatilität 5 Jahre (p.a.)	● ● ● ● ● ● ● ● ● ●	● ● ● ● ● ● ● ● ● ●
Max. Verlust 1 Jahr	● ● ● ● ● ● ● ● ● ●	● ● ● ● ● ● ● ● ● ●
Max. Verlust 3 Jahre	● ● ● ● ● ● ● ● ● ●	● ● ● ● ● ● ● ● ● ●
Max. Verlust 5 Jahre	● ● ● ● ● ● ● ● ● ●	● ● ● ● ● ● ● ● ● ●

## Korrelationen

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
zum Dax	0,9	0,89	0,92
zum S&P 500	0,91	0,92	0,91
zu Gold	0,68	0,65	0,61
zu Renten	0,29	0,32	0,3

## Handelbarkeiten

	EA	SP	EA	SP
AAB	●	●	●	●
Comdirect	●	●	●	●
DWS	●	●	●	●
ebase	●	●		
FFB			●	●
FodB			●	●
V-Bank			●	●

EA = Einmalanlage, SP = Sparplan

## Der Portfoliomanager



**Daniel Roberts**

*Fondsmanager*

Daniel Roberts ist seit November 2011 bei Fidelity als Portfoliomanager für globale Dividendenstrategien und als Fondsmanager des Fidelity Global Dividend Fund tätig. Bevor er zu Fidelity kam, managte Daniel Roberts bereits diverse Aktienportfolios. Er kam u.a. im Jahr 2003 zu Aviva und verantwortet seit dieser Zeit Portfolios mit Dividendenstrategien

(Aviva Investors UK Equity Income Fund & RBS Income-Fund). 2009 wechselte Daniel Roberts zu Gartmore, um den Gartmore UK Equity Income-Fonds zu verwalten. Nach der Übernahme von Gartmore durch Henderson und der damit verbundenen Umstrukturierung wechselte Daniel Roberts zu Fidelity.

## Der Investmentprozess

### Der Fonds hat drei Ziele:

1. Eine bessere Performance als die Benchmark über einen kompletten Marktzyklus
2. Stetige und steigende Dividenden
3. Eine geringere Volatilität bzw. Drawdown als die Benchmark und die Vergleichsgruppe

### Der Investmentprozess

Fidelity filtert in einer mehrphasigen Analyse aus einem Universum von 2.700 Aktiengesellschaften die 50 Titel heraus, die eine solide Dividendenrendite und steigende Erlöse aufweisen und außerdem attraktive Kurssteigerungen erwarten lassen. Bei der Analyse legt man großen Wert auf die Nachhaltigkeit der Dividende und darauf, ob der Aktienkurs eine angemessene Sicherheitsmarge bietet. Der Fonds ist durch Berücksichtigung verschiedener Branchen und Länder gut diversifiziert. Unternehmen mit berechenbaren, beständigen Cashflows, einfachen, nachvollziehbaren Geschäftsmodellen und geringen oder gar keinen Schulden werden bevorzugt.

Die Haltedauer der Titel ist sehr langfristig, was eine geringe Umschlaghäufigkeit des Portfolios von 20-30% belegt. Das unterstützt das Ziel des Portfoliomanagements, in angemessenem Rahmen eine gleichbleibende Zahlung pro Anteil aufrechtzuerhalten.

Die Analyse der Kennzahlen in DIVA bestätigt das Erfolgskonzept des Fonds. Bei einem Vergleich mit der sehr großen Peergroup zeichnet sich der Fidelity Global Dividend Fund A QIncome durch ein deutlich geringeres Risiko und eine gleichzeitig leicht überdurchschnittliche Performance aus. Das gilt auch beim 5-Jahres-Vergleich. Die sehr guten Bewertungen von Morningstar und Lipper Leaders runden das sehr positive Bild ab.

**Disclaimer:****Risiken:**

Investitionen können Anlagerisiken unterliegen, die u.a. Marktfluktuationen, Regulationsänderungen, möglichen Verzug von Zahlungen und Verlust von investiertem Einkommen und Kapital beinhalten. Der Wert der Anlagen kann sowohl steigen als auch fallen. Es ist zudem möglich, dass Sie den ursprünglich investierten Betrag zu keinem Zeitpunkt zurückerhalten. Die Kosten der Anlage wirken sich negativ auf die Performance aus und werden Ihnen bei Abschluss von Ihrem Berater detailliert dargelegt.

**Wichtige Hinweise:**

Bitte beachten Sie, dass es sich bei dieser Unterlage um werbliche Informationen allgemeiner Art und nicht um eine vollständige Darstellung bzw. Finanzanalyse eines bestimmten Marktes, eines Wirtschaftszweiges, eines Wertpapiers oder des/der jeweils aufgeführten Finanzinstrumente handelt. Die in dieser Unterlage wiedergegebenen Informationen und Meinungen wurden am angegebenen Datum erstellt. Sie werden zu Informationszwecken als Unterstützung Ihrer selbstständigen Anlageentscheidung weitergegeben. Sie dienen nicht als Angebot, Anlageberatung oder eine generelle oder individuelle Empfehlung der BfV Bank für Vermögen AG, hier dargestellte Kapitalanlagen zu kaufen, zu halten, zu verkaufen oder in sonstiger Weise damit zu handeln, und begründen kein vertragliches Beratungs- oder Auskunftsverhältnis. Alle Informationen stammen aus bzw. basieren auf eigenen Recherchen. Etwaig dazu verwendete oder enthaltene Daten stammen aus Quellen, die die BfV Bank für Vermögen AG als zutreffend erachtet, für deren Richtigkeit, Vollständigkeit, Rechtzeitigkeit und Aktualität aber keine Gewähr übernommen wird. Die BfV Bank für Vermögen AG lehnt jede Haftung für Verluste aus der Verwendung der in dieser Unterlage gegebenen Informationen ab. Wir weisen darauf hin, dass etwaige enthaltene Finanzanalysen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen genügen und keinem Verbot des Handelns vor der Veröffentlichung unterliegen. Die Kurse und Werte der beschriebenen Investitionen können schwanken, steigen oder fallen und es besteht die Möglichkeit, dass Sie bei Rückgabe der Anteile nicht den vollen investierten Betrag zurückerhalten bzw. bei bestimmten Produkten die Rückgabe zeitweise nicht möglich ist. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die hier enthaltenen Informationen können eine auf individuelle Bedürfnisse zugeschnittene Beratung nicht ersetzen und erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit und Richtigkeit. Insbesondere hängt auch die steuerliche Behandlung einer Investition von Ihren persönlichen Verhältnissen ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Bitte beachten Sie, dass für Sie nach Ihren persönlichen Anlagewünschen alternative Anlageformen sinnvoll sein können. Maßgeblich für den Kauf sind allein die jeweiligen Anlage-/Emissionsbedingungen nach den gesetzlichen Verkaufsunterlagen. Diese können Sie für die in dieser Unterlage enthaltenen Investitionsmöglichkeiten bei der BfV Bank für Vermögen AG kostenlos erhalten. Diese Unterlage ist zur Verwendung nach deutschem Recht in Deutschland bestimmt. Das vorliegende Dokument darf ohne schriftliche Genehmigung der BfV Bank für Vermögen AG weder ganz noch auszugsweise vervielfältigt werden.

Stand: Mai 2019