

# Zielsparen steht wieder hoch im Kurs



Stefan Hartl,  
Fortis Investments

Zielgerichtetes Sparen steht bei vielen Anlegern wieder hoch im Kurs. Die private Altersvorsorge, die Tilgung einer Hypothek oder z.B. die Ausbildung der Kinder sind konkrete Investitionen, die eines gemeinsam haben: sie werden langfristig geplant und haben einen klaren Kapitalbedarf zu einem konkreten Zeitpunkt.

Für solche Fälle bieten sich Lebenszyklusfonds, oder auch Zielsparfonds genannt, dem Anleger aus mehreren Gründen geradezu an:

- Sie sind in einem von vorneherein festgelegten Jahr fällig.
- Der Fond investiert zunächst in die

gewinnträchtigen Aktienmärkte und schichtet dann Zug um Zug in festverzinsliche Wertpapiere um, so dass der Anleger am selbstgewählten Fälligkeitstag das notwendige Kapital zur Verfügung hat.

- Die Umschichtung von Aktien in Renten läuft automatisch. Dem Anleger werden die Entscheidungen über die richtige Zusammensetzung seiner Investition somit abgenommen.

## Fortis Plan Target Click Funds – Zielsparfonds mit Garantie

Fortis Investments hat seine Zielsparfonds, die Fortis Plan Target Click Funds, so konstruiert, dass die typischen Schwächen der Lebenszyklusfonds beseitigt sind und der Anleger sich während der gesamten Laufzeit der Fonds entspannt zurücklegen kann.

Zunächst einmal sind die Target Click Funds mit einer Garantie ausgerüstet, die dafür sorgt, dass der Anleger nicht nur seine angelegte Summe\*, sondern auch die während der Laufzeit erreichten Kursgewinne ausbezahlt bekommt. Dank dieses Garantiemechanismus werden die erzielten Höchststände zum Ende der Laufzeit festgeschrieben, ganz egal was an den Börsen noch passiert. Zudem sind die

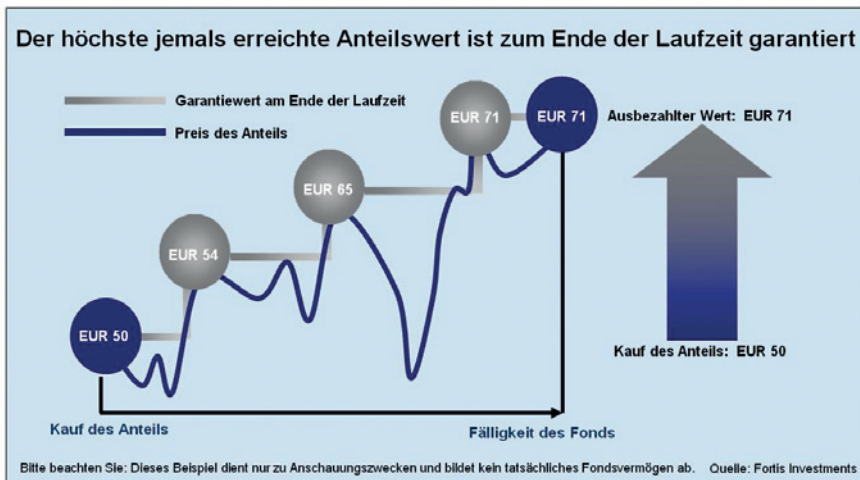
Fortis Plan Target Click Funds so ausgerichtet, dass über eine Barreserve auch nach Kursrückschlägen an der Börse erneut in Aktienmärkte investiert werden kann. Die „Cash-Lock Falle“ ist somit ausgeschlossen und antizyklisches Investieren gewährleistet.

## Flexibilität und Qualität

*Bis 2054 für jedes Jahr ein Fonds*  
Das Prinzip ist einfach: Bis ins Jahr 2054 steht für jedes Jahr ein Fonds zur Verfügung. Der Anleger bestimmt selbst, in welchem Jahr das Geld zur Verfügung stehen soll, indem er den entsprechenden Fonds auswählt und entscheidet, ob er z.B. regelmäßig spart oder einmal eine bestimmte Summe einzahlt. Die Sparraten sind jederzeit änderbar; täglich können Anteile ge- oder verkauft werden. Es können ebenso beliebig viele Fonds gleichzeitig bespart werden, z.B. die Fonds 2030, 2031, 2032 etc..

## Garantie mit Qualität

Die tägliche Höchststandsmessung sorgt dafür, dass dem Anleger kein Kursgewinn verlorengeht. Wird ein neuer Höchstwert erreicht, ist dies automatisch der neue Garantiewert zum Ende der Laufzeit. Diese Garantie wird durch Nullkupon-Anleihen gebildet,



\*Ist der Fonds zum Laufzeitende zu 100% in festverzinsliche Wertpapiere investiert und wird während dieser Zeit eventuell ein leicht höherer Stand erreicht, so muss dieser vom Fondsmanagement nicht übernommen werden.

die ihrerseits wiederum mit Staatsanleihen hinterlegt sind. Zusätzlich ist der Fonds rechtlich gesehen Sondervermögen<sup>1</sup> und daher vor Insolvenz geschützt. Der Anleger muss sich jedoch darüber bewusst sein, dass die Garantie erst bei Fälligkeit des Fonds greift. Während der Laufzeit sind die Anteile zum Tageskurs jederzeit veräußerbar. Dieser kann unter dem Garantiewert und natürlich auch unter dem Kaufkurs liegen.

### Aktien für die Rendite, Anleihen für die Sicherheit

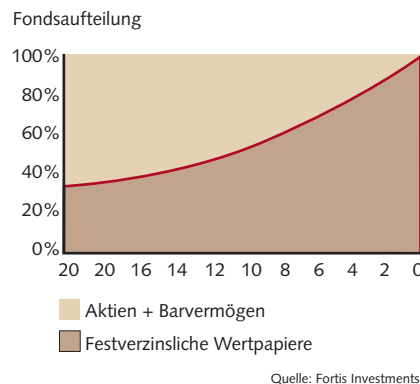
#### Langfristige Chancen der weltweiten Aktienmärkte

Die Fortis Plan Target Click Funds nutzen das langfristige Wachstumspotenzial von Aktien – weltweit an den Börsen in Europa, Asien und Amerika. Dabei kommen die Fonds mit einem im Vergleich relativ kleinen physischen Aktienanteil aus, da sie über eine Hebelwirkung durch Aktienderivate verfügen. Diese Anlagen steigen oft deutlich stärker als die ihnen zugrunde liegenden Werte. So können die Fortis Plan Target Click Funds auch mit ihrem relativ kleinen Aktienanteil hohe tatsächliche Renditen erzielen.

<sup>1</sup> SICAV nach Luxemburger Recht

#### Automatisch zu mehr Sicherheit

Zu Beginn der Laufzeit ist der Aktienanteil der Fortis Plan Target Click Funds am höchsten. Mit näher rückender Fälligkeit wird die Aufteilung des Fondsvermögens automatisch zugunsten des Rentenanteils angepasst. Dies geschieht Schritt für Schritt, bis im Jahr der Fälligkeit das Kapital fast ausschließlich in Anleihen investiert ist. Während der gesamten Laufzeit sichert die Vermögensaufteilung den am Fälligkeitstag garantierten Anteilswert. So hat der Anleger bereits heute die Gewissheit, dass der Garantiewert am Fälligkeitstag zuverlässig und pünktlich zur Verfügung steht.



Beispielhafte, schematische Darstellung der Gewichtung der Ertrags- und der Kapital-komponente eines Target Click Funds während der letzten 20 Jahre seiner Laufzeit.

#### Nachkaufchancen

Bei Bärenzeiten an den Börsen kann es sein, dass der Tageskurs unter dem garantierten Kurs liegt. Für den Anleger ist dies zunächst unerheblich, da ihm der bislang erzielte Höchststand am Laufzeitende garantiert ist. Kauft er jetzt jedoch Anteile nach, ist ihm die Differenz zum garantierten Höchstkurs als Extrarendite sicher.

#### Optimierung des Depots

Target Click Funds erlauben es dem Anleger, einen höheren Aktienanteil in sein Depot zu nehmen, ohne seine Sparziele zu gefährden. Dazu ein Rechenbeispiel: Im Jahr 2025 besteht ein Kapitalbedarf von 25.000 Euro. Diese Summe wird garantiert ausgezahlt, wenn der Anleger heute (Stand 1. Oktober 2009; ohne Gebühren) 449,45 Anteile des Target Click Fonds 2025 zum Tageskurs von 49,88 EUR kauft. Er muss aber nur 22.424 Euro aufbringen, da ihm der garantierte Höchstkurs von 55,61 Euro ausreicht, um am Ende der Laufzeit 25.000 EUR ausgezahlt zu bekommen. Er hat somit eine Differenz von über 2500 Euro. Diesen Betrag kann er z.B. in einen weltweit anlegenden Aktienfonds investieren und somit über 15 Jahre lang die Renditechancen der Aktienmärkte nutzen. Ein Rechenbeispiel: Der FLF OBAM Equity World von Fortis Investments wird nach einer Strategie gemanagt, die seit Übernahme des Fondsmanagements durch Rolf Stout 1989 p.a. eine Verzinsung von 7,87% erzielte (trotz des Krisenjahres 2008). Aus den 2500 EUR würden damit bis zum Jahr 2025 rund 8400 Euro. Selbst bei einer Verzinsung von 5% p.a. würden es immerhin noch 5400 Euro sein. (Rechenbeispiel ohne Gebühren, in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist keine Garantie für künftige Gewinne)

\*Die Garantiegeberin garantiert jedem Fonds die Zahlung des vollständigen Garantiebetrags am Fälligkeitsdatum.