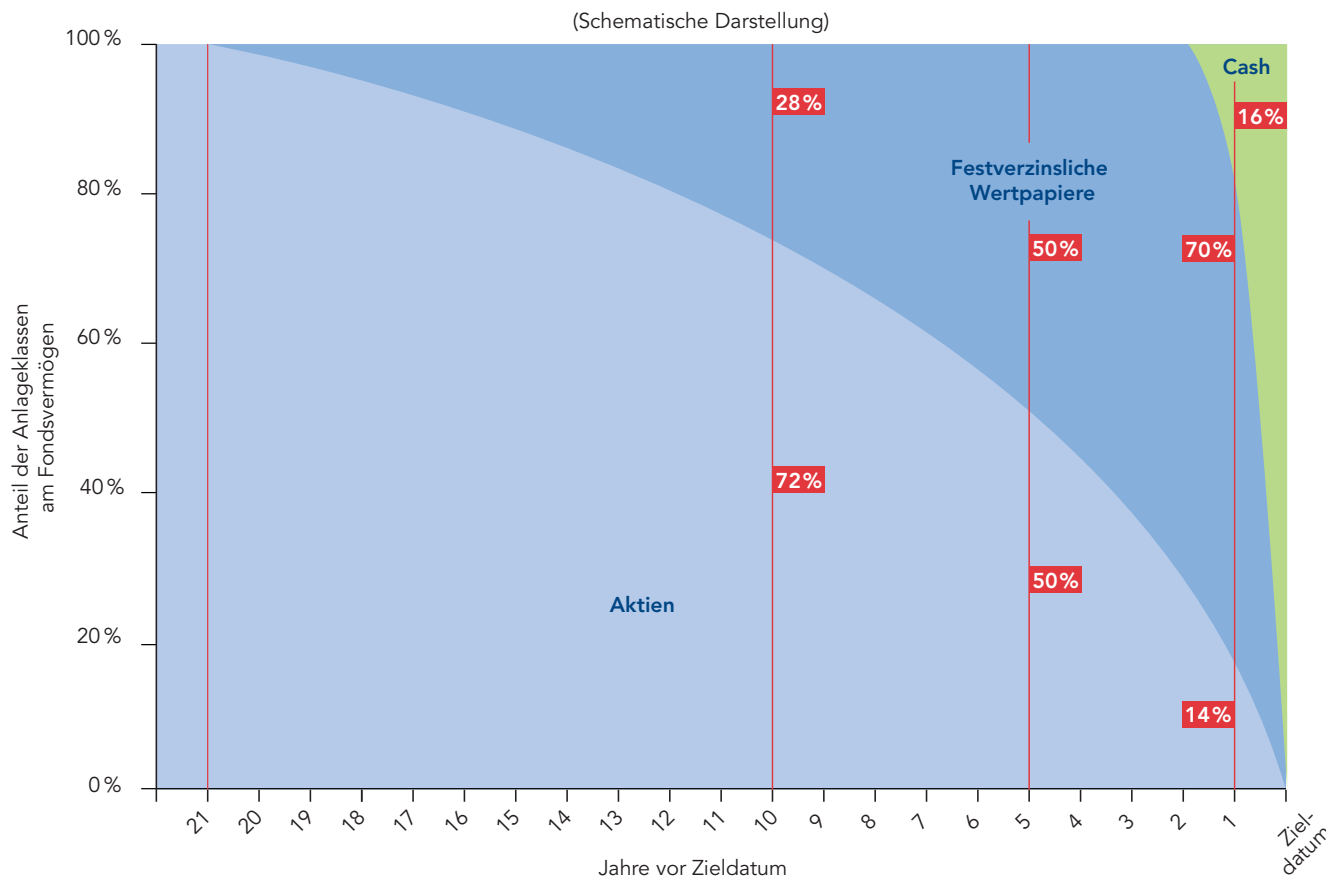


Auf den Anlagezeitraum setzen – das Umschichtungsmodell der Target Funds



Das Umschichtungsmodell zeichnet sich durch eine **strategische Vermögensaufteilung aus Aktien, Anleihen und Cash** aus, lässt aber gleichzeitig taktische Positionen aus **Rohstoffen, REITs, Hochzinsanleihen sowie Anleihen und Aktien aus Schwellenländern** zu. Diese können eine Position von bis zu 10% im Fonds ausmachen und werden nur angestrebt, um das Risiko-Ertrags-Profil der Fidelity Target Funds insgesamt zu optimieren.

Stand: 30.04.2009. Dieses Modell dient dem Fondsmanager als Leitlinie, wobei er jederzeit flexibel auf Marktgeschehnisse reagieren kann.

Gute Gründe für die Fidelity Target Funds

- **Das „Plug-and-play“-Prinzip von Fidelity:** Die professionelle Vermögensverwaltung, abgestimmt auf den Zeitpunkt, zu dem Ihre Kunden ihr Geld benötigen.
- **Dynamisch:** Optimale Nutzung langfristiger Renditechancen durch 100%igen Aktienanteil zu Beginn. Nahezu nahtlose sukzessive Umschichtung in Wert sichernde Anlageklassen wie Renten- und Geldmarktpapiere; 100%ige Cash-Allokation zum Zielzeitpunkt.
- **Einfach:** Ob Sparplan oder Einmalanlage – Aufbau des benötigten Vermögens passend zum Vorsorgeziel.
- **Flexibel:** Jederzeit Zugriff auf den erreichten Anlagebetrag, die Fondsanteile können täglich verkauft werden. Nach Erreichen des Zieldatums am 31.12. des jeweiligen Jahres kann das angesparte Vermögen auch weiterhin unbegrenzt im Fonds verbleiben.
- **Gut aufgestellt für die Abgeltungssteuer:** Die regelmäßigen Umschichtungen in unterschiedlichen Anlageklassen werden innerhalb des Fonds vom Fondsmanager vorgenommen, ohne dass die Abgeltungssteuer greift.

Stand der gesetzlichen Regelung zum 01.01.2009: Die steuerliche Situation ist von den persönlichen Verhältnissen des einzelnen Kunden abhängig und kann zukünftig Änderungen unterworfen sein. Bei weiteren Fragen zur steuerlichen Auswirkung der persönlichen Anlage wenden Sie sich an einen Steuerberater oder an Ihr zuständiges Finanzamt. Fidelity selbst erteilt keine Steuerberatung.

FIDELITY TARGET FUNDS: DYNAMISCH, FLEXIBEL, RENDITESTARK

TARGET FUNDS
2020–2040

Die Zeit bestmöglich für seine Ziele arbeiten lassen: Fidelity Target Funds

Zeitetappen	Punktuelle Portfolio-Zusammensetzung		Target Funds
Bei Auflegung und bis 22 Jahre vor Zieldatum		100% Aktien	Chance Target Fund 2040 Target Fund 2035 Target Fund 2030
10 Jahre vor Zieldatum		72% Aktien 28% Renten	Wachstum Target Fund 2025 Target Fund 2020
5 Jahre vor Zieldatum		50% Aktien 50% Renten	Ausgewogen
1 Jahr vor Zieldatum		14% Aktien 70% Renten 16% Cash	Konservativ
Bei Erreichen des Zieldatums		100% Cash	Werterhalt

■ Aktien
■ Renten
■ Cash

Das abgebildete Modell zeigt die dynamische Umschichtung. Die Portfoliozusammensetzung richtet sich nach dem Einstiegsdatum.

Fidelity Target Funds im Überblick

Fidelity Target™ (Euro) Fund	Anteils-klasse	Auflegungs-datum	ISIN	WKN	Wert-entwicklung über 5 Jahre	Wert-entwicklung seit Auflegung
2020	aus-schüttend	05.09.2003	LU0172516865	357499	3,26% p.a.*	4,18% p.a.
2025	aus-schüttend	16.05.2005	LU0215158840	A0EAD2	–	-0,15% p.a.
2030	aus-schüttend	16.05.2005	LU0215159145	A0EAD3	–	-0,46% p.a.
2035	aus-schüttend	26.06.2006	LU0251118260	A0J22A	–	-6,76% p.a.
2040	aus-schüttend	26.06.2006	LU0251119318	A0J22D	–	-6,76% p.a.

Nach Erreichen des Zieldatums kann das angesparte Vermögen im Fonds verbleiben. Die Fondsanteile können während der Laufzeit jederzeit verkauft werden.
Quelle: Fidelity; *Zeitraum: 31.10.2004–31.10.2009; Stand: 31.10.2009.

Risikohinweis

- Das Konzept der Zielsparfonds ist darauf ausgelegt, dass die Anlage bis zum Erreichen des Zieldatums gehalten wird. Der Wert der Anteile kann schwanken und wird nicht garantiert. Aufgrund der dynamischen Umschichtung verschieben sich die Risikoarten im Zeitverlauf entsprechend ihres Anlageschwerpunktes.
- Die Fidelity Target Funds sind Zielsparfonds, die auf ein festes Zieldatum hin gemanagt werden. Der Schwerpunkt der Fonds liegt zu Beginn ihrer Laufzeit auf der chancenorientierten Anlage in Aktien, deren Anteil nach und nach zugunsten einer ertragsorientierten Anlage in Renten- und Geldmarkttitel sowie Cash reduziert wird. Diese dynamische Umschichtung zwischen den Anlageklassen wirkt sich erfahrungsgemäß stabilisierend auf die Wertentwicklung der Fonds aus.
- Die Fidelity Target Funds halten einen Teil ihrer Investments in Fremdwährungen. Daher kann die Wertentwicklung ebenfalls durch Wechselkursänderungen beeinflusst werden.

Ratings



Aufgrund seiner herausragenden Leistung verlieh Standard & Poor's Richard Skelt ein A-Rating für die Verwaltung aller Target Funds.



Bestes Fondsmanagement-Unternehmen Europas 2009 – zum 8. Mal innerhalb der letzten 9 Jahre

Bei dieser Unterlage handelt es sich um eine Marketinginformation. Weitere Details zu den mit einer Fondsanlage verbundenen Chancen und Risiken finden Sie in unserer Broschüre „Basisinformationen über die Vermögensanlage in Investmentfonds“, die Sie gesondert bei Fidelity anfordern können. Eine Anlageentscheidung sollte in jedem Fall auf Grundlage der Prospekte, des letzten Geschäftsberichtes und – sofern nachfolgend veröffentlicht – des jüngsten Halbjahresberichtes getroffen werden. Diese Unterlagen sind die allein verbindliche Grundlage des Kaufes. Alle Angaben ohne Gewähr. Fidelity veröffentlicht ausschließlich produktbezogene Informationen und erteilt keine Anlageempfehlung. Die Prospekte, den Geschäftsbericht und den Halbjahresbericht erhalten Sie kostenlos bei Ihrem Anlageberater oder bei FIL Investment Services GmbH, Postfach 200237, D-60606 Frankfurt/Main, oder über www.fidelity.de. Sollten Sie in Zukunft keine weiteren Marketingunterlagen von uns erhalten wollen, bitten wir Sie um Ihre schriftliche Mitteilung an den Herausgeber dieser Unterlage. Fidelity, Fidelity International und das Pyramiden-Logo sind Warenzeichen von FIL Limited. Herausgeber für Deutschland: FIL Investment Services GmbH, Kastanienhöhe 1, D-61476 Kronberg im Taunus. Für Österreich: Die Prospekte, den Geschäftsbericht und den Halbjahresbericht erhalten Sie kostenlos bei Ihrem Anlageberater oder bei der Servicestelle FIL Investment Services GmbH, Kastanienhöhe 1, D-61476 Kronberg im Taunus, Deutschland sowie bei der österreichischen Zahlstelle UniCredit Bank Austria AG, Vorderere Zollamtsstraße 13, A-1030 Wien, oder über www.fidelity.at. Herausgeber: FIL Investments International – Zweigniederlassung Wien, Schottenring 16, A-1010 Wien. Stand: Oktober 2009. GWS-4743-09-11/RF/MK5102

