

Halbjahresbericht und -abschluss

im Berichtszeitraum zum
31. Juli 2018
(ungeprüft)



Der vorliegende ungeprüfte Halbjahresbericht der Gesellschaft stellt kein Angebot zum Kauf von Anteilen dar. Ein Angebot zum Kauf von Anteilen erfolgt auf der Grundlage der im aktuellen Verkaufsprospekt enthaltenen Angaben sowie der darin genannten Unterlagen. Zusätzlich dazu ist jeweils der letzte geprüfte Jahresbericht der Gesellschaft und ein gegebenenfalls danach erschienener ungeprüfter Halbjahresbericht zu berücksichtigen. Der aktuelle Verkaufsprospekt, der letzte geprüfte Jahresbericht und der letzte ungeprüfte Halbjahresbericht sowie Übersichten über Veränderungen im Portfolio der Gesellschaft sind kostenlos vom Sitz der Gesellschaft oder bei den als Vertriebsstelle der Gesellschaft eingetragenen Unternehmen bzw. für Anleger in der Schweiz beim Repräsentanten in der Schweiz erhältlich.

Einführung	2
Verwaltungsrat und Conducting Officers	3
Bericht des Anlageverwalters	4
Vermögensaufstellung	
Währungsfonds	
US Dollar Currency Fund	5
Aufstellung des Nettovermögens	6
Aufstellung des Nettoinventarwerts pro Anteil	7
Erläuterungen zum Abschluss	9
Adressenverzeichnis	12

Fidelity Funds II (die „Gesellschaft“) ist eine offene Investmentgesellschaft, die in Luxemburg als Société d'Investissement à Capital Variable („SICAV“) gegründet wurde. Sie hat die Struktur eines Umbrellafonds und kann ihre Vermögenswerte in einer Reihe verschiedener Fonds („Teilfonds“) halten. Jeder Teilfonds ist ein eigenes Wertpapierportfolio, das nach bestimmten Anlagezielen verwaltet wird.

Die Anteile der Gesellschaft (die „Anteile“) sind in einer Reihe von Ländern zum Vertrieb zugelassen und werden an der Luxemburger Börse notiert.

Wie den Anteilhabern am 20. Juli 2018 mitgeteilt wurde, hat der Verwaltungsrat vorgeschlagen, den Fidelity Funds II - US Dollar Currency Fund in den Fidelity Funds - US Dollar Cash Fund zu verschmelzen. Die erste außerordentliche Hauptversammlung („AHV“), die für den 17. August 2018 um 12.00 Uhr MEZ einberufen wurde, war nicht beschlussfähig und wurde daher erneut für den 10. September 2018 12.00 Uhr MEZ einberufen. Auf der erneut einberufenen AHV wurde die Verschmelzung des Fidelity Funds II - US Dollar Currency Fund in den Fidelity Funds - US Dollar Cash Fund genehmigt. Die Verschmelzung wird am 19. November 2018 oder zu einem späteren Zeitpunkt wirksam, über den der Verwaltungsrat von Fidelity Funds II noch beschließen kann. Fidelity Funds II wird ab dem Zeitpunkt der Verschmelzung nicht mehr bestehen.

Verwaltungsrat von Fidelity Funds II zum 31. Juli 2018

Ian Smith
Director
Großherzogtum Luxemburg

FIL (Luxembourg) S.A.
Firmenmitglied im Verwaltungsrat
Vertreten durch Florence Alexandre
Großherzogtum Luxemburg

Anne-Marie Brennan
Director
Großbritannien

Verwaltungsrat der FIL Investment Management (Luxembourg) S. A. (die „Verwaltungsgesellschaft“)

Christopher Brealey
Vorsitzender des Verwaltungsrats
Großherzogtum Luxemburg

Eliza Dungworth
Mitglied des Verwaltungsrats
Vereinigtes Königreich

Rachel Holmes
Mitglied des Verwaltungsrats
Großherzogtum Luxemburg

Allan Pelvang
Mitglied des Verwaltungsrats
Bermuda

Dominic Rossi
Director
Vereinigtes Königreich

Jon Skillman
Director
Großherzogtum Luxemburg

Conducting Officers der Verwaltungsgesellschaft

Florence Alexandre
Conducting Officer
Großherzogtum Luxemburg

Stephan von Bismarck
Conducting Officer
Großbritannien

Corinne Lamesch
Conducting Officer
Großherzogtum Luxemburg

Karin Winklbauer
Conducting Officer
Großherzogtum Luxemburg

Performance im Berichtszeitraum

Die Entwicklung der Rentenmärkte war, getrieben durch die Politik der Zentralbanken, im Berichtszeitraum uneinheitlich. Die US-Notenbank (Fed) hat die Zinssätze im März und Juni erhöht. Infolgedessen verzeichneten US-Staatsanleihen Verluste, die von Besorgnissen hinsichtlich einer höheren Inflation und einer Entspannung in den Handelsbeziehungen zwischen den USA und Europa getragen waren. Die Bank of England hingegen führte die erwartete Zinserhöhung nicht durch und konzentrierte sich auf den herannahenden Termin für den Ausstieg aus der Europäischen Union. Die Europäische Zentralbank signalisierte zudem, dass die Zinsen niedrig bleiben würden und kündigte den lang erwarteten Plan an, die Käufe von Wertpapieren zurückzufahren. Die Zeit war außerdem geprägt von politischer Unsicherheit in Italien, eskalierender Handelskriegsrhetorik und zunehmender Volatilität in Schwellenländern. Das heizte die Nachfrage nach Anlagen in einem sicheren Hafen an. Kurz- und langfristige deutsche Staatsanleihen gaben nach, britische Staatsanleihen folgten ihnen und beide verzeichneten im Berichtszeitraum positive Renditen. Gleichzeitig gestaltete die Bank of Japan ihr Anleihekaufprogramm flexibler, so dass die Rendite der 10-jährigen japanischen Staatsanleihen in einer größeren Bandbreite (zwischen minus 0,2 % und plus 0,2 %) gehandelt werden konnten. Auf den Kreditmärkten führte die globale Risikoabneigung zu einer Ausweitung der Credit Spreads, sodass sowohl Hochzinsanleihen als auch Investment Grade-Anleihen negative Renditen erzielten.

Die makroökonomischen Rahmenbedingungen in den USA waren weiterhin uneinheitlich. Gestützt durch robuste Konsum- und Unternehmensausgaben sowie einen Anstieg der Exporte erreichte das BIP im zweiten Quartal mit 4,1 % das höchste Wachstum seit fast vier Jahren. Die Kernaussgaben des privaten Konsums, das bevorzugte Maß der US-Notenbank für Inflation, stiegen im Berichtszeitraum und lagen im Juni mit einem Jahresanstieg von 1,9 % sehr nahe an ihrem Zielwert von 2,0 %. Der Verbraucherstimmungsindex ist im Juli gesunken, aber die Verbraucher bleiben trotz der Erwartung höherer Inflation und Zinsen wegen der günstigen Aussichten für Beschäftigung und Einkommenszuwachs optimistisch. Laut anderen Quellen sank der Produktionsindex des Institute for Supply Management von 60,8 im Februar auf 58,1 im Juli, was auf ein geringes Wachstum des verarbeitenden Gewerbes aufgrund einer Verlangsamung bei Neuaufträgen, Exportaufträgen und Produktion zurückzuführen ist. Zwar ist die Nachfrage robust, aber die Sorgen über die Auswirkungen von Handelszöllen auf die Unternehmen ist Besorgnis erregend. Auf politischer Ebene beschloss der Offenmarktausschuss (FOMC) der Fed auf seiner letzten geldpolitischen Sitzung im Juli, die Zinssätze unverändert zu lassen. Diese Entscheidung kam nicht unerwartet, da der FOMC die Zinsen bereits auf seiner letzten Sitzung angehoben hatte.

Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2018

	Länder code	Wäh- rung	Aktien bzw. Nominalwert	Wert am Ende des Nettov Berichtszeit raums USD	% des ermög- lens
An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere					
Finanzwesen					
National Australia Bank 2,532% 22/03/2019	AU	USD	5.000.000	5.000.000	1,42
				5.000.000	1,42
Geldmarktinstrumente					
ABN Amro Bank CD 2,325% 02/11/2018	NL	USD	12.900.000	12.823.215	3,64
BLB CP 2,125% 03/08/2018	DE	USD	12.000.000	11.998.586	3,41
LBBW CP 2,13% 03/08/2018	DE	USD	12.000.000	11.998.582	3,41
Dekabank Deutsche Giro. CP 2,34% 2018	DE	USD	12.000.000	11.962.783	3,40
Rabobank Australia CP 2,32% 03/10/2018	AU	USD	12.000.000	11.951.561	3,39
CSFB Australia CP 2,33% 03/10/2018	AU	USD	12.000.000	11.951.353	3,39
Credit Agricole London CD 2,30% 01/10/2018	GB	USD	10.000.000	10.000.000	2,84
Netherlands CP 2,06% 10/08/2018	NL	USD	10.000.000	9.994.859	2,84
Santander UK CP 2,27% 09/10/2018	GB	USD	10.000.000	9.956.743	2,83
Toronto CP 2,30% 09/11/2018	CA	USD	10.000.000	9.936.569	2,82
Barclays Bank CP 2,177% 03/05/2019	GB	USD	7.000.000	7.000.000	1,99
Oesterreichisch CP 2,165% 07/08/2018	AT	USD	7.000.000	6.997.488	1,99
Zurich Holding America CP 2,35% 14/08/2018	US	USD	7.000.000	6.994.095	1,98
BLB CP 2,12% 03/08/2018	DE	USD	6.000.000	5.999.294	1,70
Sumitomo Mitsui Bank Sydney CD 2,289% 19/09/2018	AU	USD	6.000.000	5.981.246	1,70
DBS Bank CP 2,32% 19/09/2018	SG	USD	6.000.000	5.981.166	1,70
ING Bank CP 2,33% 20/09/2018	NL	USD	6.000.000	5.980.698	1,70
JT International FS CP 2,32% 26/09/2018	NL	USD	6.000.000	5.978.433	1,70
ING Bank CP 2,34% 01/10/2018	NL	USD	6.000.000	5.976.368	1,70
JT International FS CP 2,40% 30/10/2018	NL	USD	6.000.000	5.964.219	1,69
Landeskreditbank CP 2,17% 03/08/2018	DE	USD	5.000.000	4.999.400	1,42
DBS Bank CP 2,295% 06/08/2018	SG	USD	5.000.000	4.998.416	1,42
KBC Bank CD 1,966% 06/08/2018	BE	USD	5.000.000	4.998.385	1,42
La Banque Postale CP 2,22% 07/08/2018	FR	USD	5.000.000	4.998.157	1,42
Nederlandse Waterschapsbank CP 2,02% 10/08/2018	NL	USD	5.000.000	4.997.479	1,42
KBC Bank CD 2,28% 06/09/2018	BE	USD	5.000.000	4.988.468	1,42
Schlumberger Finance CP 2,28% 26/09/2018	NL	USD	5.000.000	4.982.369	1,41
ANZ CP 2,41% 26/09/2018	AU	USD	5.000.000	4.981.484	1,41
Schlumberger Finance CP 2,30% 03/10/2018	NL	USD	5.000.000	4.979.993	1,41
Sumitomo Mitsui Trust Bank CD 2,333% 05/10/2018	JP	USD	5.000.000	4.978.999	1,41
Mizuho Bank Sydney CD 2,392% 04/10/2018	AU	USD	5.000.000	4.978.795	1,41
Zurich Holding America CP 2,34% 09/10/2018	US	USD	5.000.000	4.977.708	1,41
Swedbank CP 2,25% 12/10/2018	SE	USD	5.000.000	4.977.629	1,41
Sumitomo Mitsui Trust Bank CD 2,331% 10/10/2018	JP	USD	5.000.000	4.977.433	1,41
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,307% 12/10/2018	JP	USD	5.000.000	4.977.036	1,41
Dexia Credit Local CP 2,30% 16/10/2018	FR	USD	5.000.000	4.975.864	1,41
Standard Chartered Bank Sing. CD 2,29% 17/10/2018	SG	USD	5.000.000	4.975.652	1,41
BFCM Paris CP 2,305% 01/11/2018	FR	USD	5.000.000	4.970.733	1,41
Commonwealth Bank Aus. CP 2,407% 01/07/2019	AU	USD	3.000.000	3.000.000	0,85
Mizuho Bank London CD 2,328% 11/10/2018	GB	USD	2.500.000	2.488.574	0,71
Allianz CP 2,33% 03/08/2018	DE	USD	2.000.000	1.999.743	0,57
Allianz CP 2,31% 22/10/2018	DE	USD	2.000.000	1.989.540	0,56
Mizuho Bank London CD 2,347% 10/09/2018	GB	USD	1.500.000	1.496.055	0,42
Mizuho Bank London CD 2,086% 24/08/2018	GB	USD	500.000	499.315	0,14
				278.604.025	79,07
Bruchteile				1	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 283.604.026)				283.604.026	80,49
Bankeinlagen					
Bred Banque Populaire TD 1,99% 01/08/2018	FR	USD	33.726.133	33.726.133	9,57
DZ Bank TD 1,93% 01/08/2018	DE	USD	26.388.859	26.388.859	7,49
ING Bank TD 1,90% 01/08/2018	NL	USD	10.000.000	10.000.000	2,84
				70.114.992	19,90
Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)				353.719.018	100,39
Sonstige Aktiva und Passiva				(1.362.376)	(0,39)
Nettvermögen				352.356.642	100,00

GEOGRAFISCHE VERTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
Deutschland	DE	22,51
Niederlande	NL	20,34
Frankreich	FR	13,81
Australien	AU	13,58
UK	GB	8,92
Singapur	SG	4,53
Japan	JP	4,24
USA	US	3,40
Belgien	BE	2,83
Kanada	CA	2,82
Österreich	AT	1,99
Schweden	SE	1,41
Bareinlagen und sonstige Nettverbindlichkeiten		(0,39)

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Juli 2018

Währungsfonds:

NAME	US Dollar Currency Fund
WÄHRUNG	
	USD
VERMÖGEN	
Anlagepapiere zum Marktwert	283.604.026
Bankeinlagen	70.114.992
Ausstehende Dividenden und Zinsen	59.020
Gesamtaktiva	353.778.038
VERBINDLICHKEITEN	
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	1.063.072
Zahlbare Aufwendungen	358.324
Gesamtpassiva	1.421.396
NETTOVERMÖGEN zum 31.07.18	352.356.642
NETTOVERMÖGEN zum 31.01.18	244.580.658
NETTOVERMÖGEN zum 31.01.17	263.611.642
NETTOVERMÖGEN zum 31.01.16	237.165.186
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	283.604.026

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 31.07.18:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 31.07.18:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 31.01.18:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 31.01.17:
Währungsfonds				
US Dollar Currency Fund – USD - A-Anteile (USD)	10.466.970	33,663	33,524	33,471

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für den Berichtszeitraum zum 31. Juli 2018

Währungsfonds:

NAME	US Dollar Currency Fund
WÄHRUNG	
	USD
ANLAGEERTRAG	
Nettodividende und Zinsertrag	2.928.888
Nettoertrag	2.928.888
AUFWENDUNGEN	
Anlageverwaltungsgebühr	1.439.278
Verwaltungsaufwand	143.926
Steuern	14.394
Depotgebühr	11.936
Sonstiger Aufwand	101.490
Aufwand insgesamt	1.711.024
Nettoaufwand	1.711.024
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	1.217.864
BETRIEBSERGEBNIS	1.217.864
TRANSAKTIONEN MIT FONDSANTEILEN	
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	157.413.398
Auszahlung für die Rücknahme von Fondsanteilen	(51.092.164)
Ertragsausgleich	236.886
Veränderung aufgrund von Transaktionen mit Fondsanteilen	106.558.120
NETTOERHÖHUNG/(-MINDERUNG)	107.775.984
NETTOVERMÖGEN	
Beginn des Jahres	244.580.658
Ende des Jahres	352.356.642

1. Allgemeines

Die Gesellschaft ist eine offene Investmentgesellschaft, die am 1. November 1991 auf den Bermudas gegründet und am 31. Juli 2000 als SICAV in Luxemburg neu etabliert wurde.

Die Gesellschaft unterliegt Teil I des geänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren und wird gemäß der Richtlinie 2014/91/EU („OGAW V-Richtlinie“) geführt.

FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. („FIMLUX“) zeichnet als Verwaltungsgesellschaft für die Investmentmanagement-, Verwaltungs- und Vertriebsfunktion der Gesellschaft verantwortlich. Vorbehaltlich der Gesamtkontrolle und -beaufsichtigung kann FIMLUX diese Funktionen ganz oder teilweise an Dritte delegieren. Mit der Zustimmung der Gesellschaft hat FIMLUX die Investmentmanagementfunktion an FIL Fund Management Limited („FFML“) und die Vertriebsfunktion an FIL Distributors delegiert.

Die zentrale Verwaltung obliegt FIMLUX. Von daher wickelt FIMLUX die Zeichnungen, Rücknahmen, Umschichtungen und Übertragungen von Anteilen ab und trägt diese Transaktionen in das Anteilsinhaberregister der Gesellschaft ein. FIMLUX erbringt für die Gesellschaft Dienstleistungen im Zusammenhang mit der Buchführung der Gesellschaft, der Bestimmung des Nettoinventarwerts der Anteile des Teilfonds zu den einzelnen Bewertungstagen und mit der Ausschüttung von Dividenden.

FIMLUX trägt die formale Verantwortung für den Jahresbericht und den Abschluss der Gesellschaft für das Geschäftsjahr, die nach den allgemeinen Grundsätzen ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Lage der Gesellschaft wiedergeben müssen. Gemäß den gleichen Grundsätzen ist FIMLUX verantwortlich dafür:

- geeignete Bilanzierungs- und Bewertungsverfahren zu wählen und konsequent anzuwenden
- die Abschlüsse unter der Annahme zu erstellen, dass die Gesellschaft weitergeführt wird
- vorschriftsmäßige Aufzeichnungen zu führen, aus denen die Finanzlage der Gesellschaft jederzeit zu entnehmen ist
- sowohl das Luxemburger Gesetz für kommerzielle Gesellschaften vom 10. August 1915 als auch Teil I des Luxemburger Gesetzes für Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010 in seiner geänderten Fassung einzuhalten.

Zum 31. Juli 2018 waren folgende Personen ordnungsgemäß von FIMLUX als die vier Conducting Officers („COs“) bestellt: Herr Stephan von Bismarck, Frau Florence Alexandre, Frau Karin Winklbauer und Frau Corinne Lamesch

Die CO sind dafür verantwortlich, sicherzustellen, dass die Aufgaben der Generalvertriebsstelle und des Anlageverwalters sowie die Verwaltungsfunktionen der Verwaltungsgesellschaft im Einklang mit der Luxemburger Gesetzgebung, der Gründungsurkunde der Gesellschaft und dem aktuellen Verkaufsprospekt ausgeführt werden. Unter anderem sind sie dazu verpflichtet, die Einhaltung der Anlagevorgaben der Gesellschaft und die Umsetzung der Anlagepolitik des Teilfonds durch den ernannten Anlageverwalter zu gewährleisten.

Die Verwaltungsgesellschaft und/oder die CO haben dem Verwaltungsrat halbjährlich Bericht zu erstatten und die Verwaltungsgesellschaft und den Verwaltungsrat über wesentliche nachteilige Folgen der Handlungen des Anlageverwalters, der Generalvertriebsstelle und der Verwaltungsgesellschaft in Zusammenhang mit den Verwaltungsfunktionen unverzüglich zu informieren.

Die Gesellschaft kann mehrere Teilfonds umfassen, denen jeweils ein separater Bestand an Wertpapieren, Barmitteln und sonstigen Vermögensgegenständen zugrunde liegt.

Am 31. Juli 2018 bestand die Gesellschaft aus 1 aktiven Teilfonds.

2. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsverfahren

Abschlüsse werden in Übereinstimmung mit den in Luxemburg für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften erstellt.

Nettoinventarwert. Der Nettoinventarwert je Anteil jeder Anteilsklasse wird berechnet, indem zunächst der Anteil der Nettovermögenswerte des betreffenden Fonds ermittelt wird, der jeder Anteilsklasse zuzuschreiben ist. Jeder auf diese Weise ermittelte Betrag wird dann durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der betreffenden Klasse bei Geschäftsschluss im durchführbaren Maße geteilt. Der Nettoinventarwert jeder Klasse wird in der hauptsächlichen Transaktionswährung der jeweiligen Klasse ermittelt.

Bewertung der Wertpapiere. Die Bewertung von kurzfristigen übertragbaren Schuldverschreibungen und Geldmarktinstrumenten erfolgt entsprechend dem Abschreibungsverfahren, soweit dies nicht wesentlich vom Marktwert abweicht. Bei dieser Methode werden die abgeschrieben Kosten durch Bewertung des Wertpapiers zu Anschaffungskosten und die anschließende bis zum Fälligkeitsdatum gleichmäßig Abschreibung (Herabsetzung) des Agios (Aufschlags) bis zum Nennwert bestimmt. Alle sonstigen Vermögenswerte werden in einer Weise bewertet, die der Verwaltungsrat der Gesellschaft für angemessen hält. Zum 31. Juli 2018 sind alle gehaltenen Wertpapiere zum Restbuchwert bewertet. Alle von der Gesellschaft gehaltenen Wertpapiere werden an einem regulierten Markt gehandelt, sofern in der Vermögensaufstellung des Teilfonds nicht anders vermerkt.

Zeitwertanpassung. Zeitwertanpassungen können vorgenommen werden, um die Interessen der Anteilsinhaber der Gesellschaft gegenüber Praktiken der zeitlichen Marktstimmung, dem sogenannten Markt-Timing, zu schützen. Wenn der Teilfonds in Märkten investiert, die zum Zeitpunkt der Teilfondsbewertung nicht für den Handel geöffnet sind, kann der Verwaltungsrat abweichend von den vorstehend unter der Überschrift „Bewertung der Wertpapiere“ aufgeführten Bestimmungen erlauben, dass die in einem bestimmten Portfolio gehaltenen Wertpapiere angepasst werden, um den zum Zeitpunkt der Bewertung geltenden Zeitwert der Teilfondsinvestments genauer widerzuspiegeln. Zum 31. Juli 2018 war der Teilfonds US Dollar Currency Fund nicht von dieser Zeitwertanpassung betroffen.

Bankeinlagen. Alle Bankeinlagen werden zum Nennwert ausgewiesen.

Wertpapiergeschäfte. Wertpapiergeschäfte werden am Tag des Ankaufs bzw. Verkaufs der Wertpapiere verbucht. Die Selbstkosten werden auf

Basis des Restbuchwerts ermittelt.

Devisenkurse. Die Währung des Teilfonds wird vom Verwaltungsrat bestimmt.

Ausgabe und Rücknahme von Anteilen. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise von Anteilen des Teilfonds entsprechen dem Nettoinventarwert pro Anteil am Tag der Transaktion.

Erträge. Zinserträge werden laufend verbucht.

Nullkupon. Nullkuponanleihen und Geldmarktinstrumente ohne Zinskupons sind in der Vermögensaufstellung zu einem Satz ausgewiesen, der den tatsächlichen Erträgen entspricht.

3. Anlageverwaltungsgebühren und andere Geschäfte mit dem Anlageverwalter oder seinen verbundenen Gesellschaften

Gemäß dem Anlagevertrag vom 1. Juni 2012 erhält FFML eine monatliche Anlageverwaltungsgebühr, die täglich aufläuft und auf der Basis des durchschnittlichen Gesamt Nettovermögens des Teilfonds berechnet wird. Die jährlich anfallenden Gebühren betragen bis zu 1 %.

Die FIL Limited („FIL“) und ihre verbundenen Gesellschaften können auf Gebühren ganz oder teilweise verzichten und haben sich bereit erklärt, die Gesamtausgaben der Teilfonds (mit gewissen Ausnahmen) zu begrenzen. Diese Rechtsverzicht erfolgen freiwillig und können jederzeit geändert oder eingestellt werden; in diesem Fall trägt die Gesellschaft diese Gebühren bis zu dem im Prospekt zulässigen Betrag.

FIL und FIMLUX erbringen Leistungen in den Bereichen Wertpapierbewertung, Führen von Aufzeichnungen und sonstige Verwaltungsaufgaben.

Einige leitende Angestellte und Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft sind auch Verwaltungsratsmitglieder, leitende Angestellte oder Angestellte von FIL und ihren verbundenen Gesellschaften.

Im Berichtszeitraum bis zum 31. Juli 2018 fanden keine Transaktionen über verbundene Brokerfirmen statt. Daher wurden keine entsprechenden Provisionen gezahlt.

4. Transaktionskosten

Im Berichtszeitraum zum 31. Juli 2018 fielen für den Teilfonds keine Transaktionskosten für den Kauf oder Verkauf von Wertpapieren an.

5. Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder

Alle Verwaltungsratsmitglieder stehen mit FIL in Verbindung und haben für den Berichtszeitraum zum 31. Juli 2018 auf ihre Vergütungen verzichtet. Somit wurde für den Berichtszeitraum keine Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder erhoben.

6. Besteuerung

Die Erträge sowie die realisierten und nicht realisierten Kapitalgewinne der Gesellschaft werden in Luxemburg nicht besteuert. Der Teilfonds unterliegt einer Steuer von 0,01 % p. a., die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Nettovermögen des Teilfonds bezogen abzuführen ist. Kapitalgewinne, Dividenden und Zinsen aus dem Wertpapierbestand der Gesellschaft unterliegen unter Umständen einer Kapitalgewinnsteuer, Quellensteuer oder sonstigen Steuern im jeweiligen Ursprungsland. Es besteht möglicherweise weder für die Gesellschaft noch für die Anteilhaber ein Rückerstattungsanspruch auf diese Steuern.

7. Globale Risiken

Die globalen Risiken werden für den Teilfonds analysiert. Dabei hat die Risikomessung nach dem sogenannten Commitment-Ansatz ergeben, dass das Gesamtrisiko aus Derivatverpflichtungen für den Berichtszeitraum zum 31. Juli 2018 bei null liegt.

8. Veränderungen im Portfolio

Eine Aufstellung aller Käufe und Verkäufe jedes Anlagewerts im Berichtszeitraum ist auf Anfrage beim Sitz der Gesellschaft oder bei den als Vertriebsstelle der Gesellschaft eingetragenen Unternehmen kostenlos erhältlich.

Im Berichtsjahr ist es jederzeit möglich, Informationen über die gesamten Bestände des Teilfonds, in den Sie investieren, zu erhalten. Hierzu wenden Sie sich bitte an den für Sie zuständigen Repräsentanten von Fidelity.

9. Verordnung über Finanzierungstransaktionen für Wertpapiere

Zum 31. Juli 2018 hatte der Teilfonds keine Finanzinstrumente im Sinne der Richtlinie über die Verordnung zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften.

10.

Der Repräsentant in der Schweiz (der „Repräsentant“) ist BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich.

Die Zahlstelle in der Schweiz ist BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich.

Gesamtkostenquoten für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Juli 2018

Umfasst alle Anteilsklassen, die am 31. Juli 2018 in der Schweiz eingetragen waren

	Anteilsklasse	TER (%)*
Währungsfonds US Dollar Currency Fund	A-Anteile (USD)	1,18

*Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio - „TER“) wird als die Gesamtkosten gemäß der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens ohne Verwahrungs- und Transaktionsgebühren, geteilt durch das durchschnittliche Nettovermögen des Teilfonds, berechnet und als Prozentsatz ausgedrückt.

Sitz der Gesellschaft

Fidelity Funds II
2a, rue Albert Borschette, L-1246
Luxembourg
B.P. 2174
L-1021 Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft

**FIL Investment Management
(Luxembourg) S.A.**
2a, rue Albert Borschette, L-1246
Luxembourg
B.P. 2174
L-1021 Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

Anlageverwalter

FIL Fund Management Limited
Pembroke Hall
42 Crow Lane
Pembroke HM19
Bermuda

Depotbank und Verwahrstelle

**Brown Brothers Harriman
(Luxembourg) S.C.A.**
80, route D'Esch
L-1470 Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

Generalvertriebsstelle

FIL Distributors
Pembroke Hall
42 Crow Lane
Pembroke HM19
Bermuda
Telephone: (1) 441 297 7267
Fax: (1) 441 295 4493

Weitere Anteilsvertriebsstellen

FIL Distributors International Limited
PO Box HM670
Hamilton HMCX
Bermuda
Telephone: (1) 441 297 7267
Fax: (1) 441 295 9373

FIL Investments International

Oakhill House
130 Tonbridge Road
Hildenborough
Tonbridge, Kent TN11 9DZ
United Kingdom
(Authorised and regulated in the UK by the
Financial Conduct Authority)
Telephone: (44) 1732 777 377
Fax: (44) 1732 777 262

FIL (Luxembourg) S.A.

2a, rue Albert Borschette, L-1246
Luxembourg
B.P. 2174
L-1021 Luxembourg
Grand Duchy of Luxembourg
Telefon: (352) 250 404 1
Fax: (352) 263 839 38

**FIL Investment Management
(Hong Kong) Limited**

21/F, Two Pacific Place
88 Queensway
Admiralty, Hong Kong
Telephone: (852) 2629 2629
Fax: (852) 2629 6088

FIL Gestion

Washington Plaza
29 rue de Berri
F-75008 Paris
Frankreich
Telefon: (33) 1 7304 3000

FIL Investment Services GmbH

Kastanienhöhe 1
D-61476 Kronberg im Taunus
Deutschland
Telefon: (49) 6173 509 0
Fax: (49) 6173 509 4199

FIL Pensions Management

Oakhill House
130 Tonbridge Road
Hildenborough
Tonbridge, Kent TN11 9DZ
United Kingdom
Telephone: (44) 1732 777 377
Fax: (44) 1732 777 262

Financial Administration Services Limited

Oakhill House
130 Tonbridge Road
Hildenborough
Tonbridge, Kent TN11 9DZ
United Kingdom
Telephone: (44) 1732 777 377
Fax: (44) 1732 777 262

**Registerführer, Transferstelle,
Verwaltungs- und Domizilstelle**

**FIL Investment Management
(Luxembourg) S.A.**
2a rue Albert Borschette - L-1246
Luxembourg
B.P. 2174
L-1021 Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

Repräsentant für Österreich

UniCredit Bank Austria AG
Lassallestrasse 1
A-1020 Vienna
Österreich

Repräsentant für Frankreich

BNP Paribas Securities Services S.A.
3 rue d'Antin
F-75002 Paris
Frankreich

Repräsentant für Hongkong

**FIL Investment Management
(Hong Kong) Limited**
21/F, Two Pacific Place
88 Queensway
Admiralty, Hong Kong

Repräsentant für Irland

FIL Fund Management (Ireland) Limited
George's Quay House
43 Townsend Street
Dublin 2
Irland

Repräsentant für Norwegen

FIL (Luxembourg) S.A.
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1021 Luxembourg
Grand Duchy of Luxembourg
Telefon: (352) 250 404 1
Fax: (352) 26 38 39 38

Repräsentant für Schweden

Svenska Handelsbanken AB
Blasieholmstorg 12
SE-10670 Stockholm
Schweden

Repräsentant für die Schweiz

**BNP Paribas Securities Services,
Paris, Succursale de Zurich**
Selnaustrasse 16
CH-8002 Zurich
Schweiz

**Repräsentant für das
Vereinigte Königreich**

FIL Investments International
Oakhill House
130 Tonbridge Road
Hildenborough
Tonbridge, Kent TN11 9DZ
United Kingdom
(unterliegt in Großbritannien der Aufsicht
der Financial Conduct Authority)

Wirtschaftsprüfer

**PricewaterhouseCoopers,
Société coopérative**
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg



Fidelity, Fidelity International, das Logo von Fidelity International und das Symbol **F** sind eingetragene Marken von FIL Limited