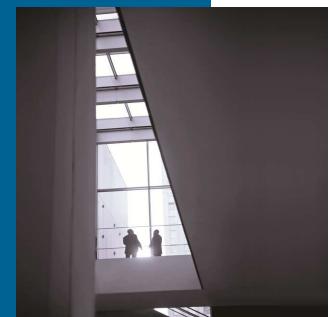


# Halbjahresbericht und -abschluss

Im Berichtszeitraum zum  
31. Juli 2017  
(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 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.

<b>Einführung</b>	<b>2</b>
<b>Verwaltungsrat und Supervisory Officers</b>	<b>3</b>
<b>Bericht des Anlageverwalters</b>	<b>4</b>
<b>Vermögensaufstellung</b>	
<b>Währungsfond</b>	
US Dollar Currency Fund	5
<b>Aufstellung des Nettovermögens</b>	<b>6</b>
<b>Aufstellung des Nettoinventarwerts pro Anteil</b>	<b>7</b>
<b>Erläuterungen zum Abschluss</b>	<b>8</b>
<b>Adressenverzeichnis</b>	<b>10</b>

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 von verschiedenen 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 sind an der Luxemburger Börse notiert.

## Verwaltungsrat und Supervisory Officers

### Verwaltungsrat von Fidelity Funds II

**Nishith Gandhi**  
Mitglied des Verwaltungsrats  
Großherzogtum Luxemburg

**FIL (Luxembourg) S.A.**  
Firmenmitglied im Verwaltungsrat  
Vertreten durch Marc Wathélet  
Großherzogtum Luxemburg

**Anne-Marie Brennan**  
Mitglied des Verwaltungsrats  
Großbritannien

### Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

**Christopher Brealey**  
Vorsitzender  
Großherzogtum Luxemburg

**John Ford**  
Mitglied des Verwaltungsrats  
Großbritannien

**Rachel Holmes**  
Mitglied des Verwaltungsrats  
Großbritannien

**Allan Pelvang**  
Mitglied des Verwaltungsrats  
Bermudas

**Jon Skillman**  
Mitglied des Verwaltungsrats  
Großherzogtum Luxemburg

**Marc Wathélet**  
Mitglied des Verwaltungsrats  
Großherzogtum Luxemburg

### Supervisory Officers der Verwaltungsgesellschaft

**Stephan von Bismarck**  
Aufsichtsratsbeauftragter  
Großbritannien

**Nishith Gandhi**  
Aufsichtsratsbeauftragter  
Großherzogtum Luxemburg

**Corinne Lamesch**  
Aufsichtsratsbeauftragter  
Großherzogtum Luxemburg

### Performance im Berichtszeitraum

Die Rentenmärkte haben die unsicheren wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen zu Beginn des Jahres weitgehend außer Acht gelassen: Unternehmensanleihen übertrafen die Performance von Staatsanleihen und High Yield-Anleihen übertrafen die von Investment Grade-Anleihen. Gestützt durch einen schwächeren US-Dollar und das Renditestreben der Anleger, erzielten im Berichtszeitraum auch Anleihen aus Schwellenländern positive Renditen. Trotz der Entscheidung der US-Notenbank (Fed), die Zinsen im März anzuheben, führten zunehmende Zweifel an der Fähigkeit der republikanischen Partei der USA, Reformen für Steuersenkungen und fiskalische Expansion durchzusetzen, zu einem Rückgang des Optimismus im Zusammenhang mit dem „Reflationshandel“. Infolgedessen gaben die Renditen von US-Staatsanleihen in diesem Zeitraum nach. Die Renditen längerfristiger US-Staatsanleihen fielen, da die Inflationserwartungen angesichts schwacher Inflationsdaten zurückgingen. Britische Staatsanleihen (Gilts) folgten diesem Beispiel infolge von offensichtlich schwachen Inlandskonjunkturdaten. Die Anlageklasse hat jedoch gegen Ende des Berichtszeitraums den größten Teil ihrer Gewinne wieder verloren. Der geldpolitische Ausschuss der Bank of England war über die Zinspolitik geteilter Meinung. Dies deutet, trotz der Unsicherheiten im Zusammenhang mit der Entscheidung der Vereinigten Königreichs, die Europäische Union zu verlassen, auf eine höhere Wahrscheinlichkeit eines Zinsanstiegs in diesem Jahr hin. In Europa verbesserte das zunehmende Vertrauen der Europäischen Zentralbank (EZB) in die wirtschaftliche Expansion die Aussichten auf eine Straffung der Geldpolitik, was die Renditen deutscher Anleihen steigen ließ. Darüber hinaus deutete EZB-Präsident Mario Draghi an, dass die derzeitige Verlangsamung der Inflation nur vorübergehend sei und dass die Zentralbank diese vorübergehenden Faktoren ignorieren könne, die die Primärdaten belasten. Dies bewirkte eine zusätzliche Stütze für die steigenden Renditen. Die Märkte interpretierten dies als ein Signal, dass die EZB früher als erwartet mit einer Entlastung beginnen könnte.

In den USA verlangsamte sich das Wirtschaftswachstum in diesem Zeitraum. Nachdem das BIP in den USA im vierten Quartal 2016 mit einer annualisierten Rate von 2,1% gegenüber dem Vorjahr gewachsen war, verlangsamte sich das Wachstum im ersten Quartal 2017 annualisiert auf 1,4%. Diese Zahl lag zwar über der ursprünglichen Schätzung von 1,2%, ist aber nach wie vor die geringste Wachstumsrate seit dem zweiten Quartal 2016. Die Verlangsamung des BIP-Wachstums ist vor allem auf die rückläufigen Konsumausgaben zurückzuführen, die mit 1,1% den niedrigsten Wert seit 2013 erreichten. Erste Schätzungen für das zweite Quartal deuten jedoch auf eine Belebung des Wachstums hin. Getragen von höheren Investitionen und Konsumausgaben stieg das BIP im zweiten Quartal annualisiert um 2,6%. Auch die Inflation stieg in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums an. Sie übertraf das 2%-Ziel der US-Notenbank und erreichte den höchsten Stand seit Februar 2012. Seitdem hat sich die Inflation jedoch durch den Rückgang der Rohölpreise abgeschwächt. Der Offenmarktausschuss der Fed hat die kurzfristigen Zinssätze auf seinen Sitzungen im März und Juni 2017 jeweils um 0,25% angehoben.

**Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2017**

	Ländercode	Aktien bzw. Nominalwert	Period-end Value USD	% Nettov ermög chen
	Währung			
<b>An anderen geregelten märkten gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Finanzwesen</b>				
Westpac Banking 1,34% 14.08.2017	AU	USD	1.000.000	1.000.230 0,42
Commonwealth Bank NY 1,35% 18.09.2017	US	USD	437.000	437.308 0,18
				<b>1.437.538 0,60</b>

**Geldmarktinstrumente**

La Banque Postale CP 1,325% 05.09.2017	FR	USD	11.500.000	11.485.219 4,80
Svenska Handelsbanken NY CD 1,357% 05.03.2018	US	USD	7.000.000	7.000.000 2,92
Barclays CP 1,504% 08.05.2018	GB	USD	7.000.000	7.000.000 2,92
Rabobank Nederland (AUS) CD 0,581% 02.08.2017	AU	USD	6.500.000	6.499.793 2,71
KBC Bank CD 0,836% 03.08.2017	BE	USD	6.500.000	6.499.554 2,71
ABN AMRO Bank CD 1,257% 03.08.2017	NL	USD	6.000.000	6.000.038 2,51
Westpac Banking CP 1,439% 03.04.2018	AU	USD	6.000.000	6.000.000 2,51
TD Bank London CD 1,458% 18.04.2018	GB	USD	6.000.000	6.000.000 2,51
Rabobank Nederland (AUS) CD 0,581% 02.08.2017	AU	USD	6.000.000	5.999.809 2,51
Credit Agricole CIB London CD 0,775% 03.08.2017	GB	USD	6.000.000	5.999.618 2,51
Nederland Waterschapsbank CP 1,115% 14.08.2017	NL	USD	6.000.000	5.997.593 2,51
Landeskreditbank CD 1,251% 20.09.2017	DE	USD	6.000.000	5.989.534 2,50
Mizuho Bank Sydney CD 1,325% 21.09.2017	AU	USD	6.000.000	5.988.691 2,50
Dekabank Deutsche Giro. CP 1,40% 20.09.2017	DE	USD	6.000.000	5.988.375 2,50
UBS CP 1,32% 25.09.2017	CH	USD	6.000.000	5.987.942 2,50
Bank of Nova Scotia CP 1,304% 02.10.2017	CA	USD	6.000.000	5.986.567 2,50
Schlumberger Finance CP 1,315% 16.10.2017	NL	USD	6.000.000	5.983.400 2,50
Landeskreditbank CP 1,30% 17.10.2017	DE	USD	6.000.000	5.983.372 2,50
Dexia Credit Local CP 1,39% 22.01.2018	FR	USD	6.000.000	5.960.023 2,49
Dexia Credit CD 1,426% 16.07.2018	FR	USD	5.500.000	5.500.000 2,30
Sumitomo Mitsui Banking CP 1,31% 04.10.2017	BE	USD	5.500.000	5.487.233 2,29
Mizuho Bank Sydney CD 1,358% 10.10.2017	AU	USD	5.500.000	5.485.508 2,29
Dekabank Deutsche Giro. CP 1,37% 10.10.2017	DE	USD	5.500.000	5.485.399 2,29
Standard Chartered Bank Sing CD 1,334% 12.10.2017	SG	USD	5.500.000	5.485.365 2,29
Mitsubishi UFJ Finance Group CD 0,802% 03.08.2017	JP	USD	5.000.000	4.999.670 2,09
Deutsche Bahn CP 1,24% 03.08.2017	DE	USD	5.000.000	4.999.656 2,09
Agence Centrale CP 1,398% 23.10.2017	FR	USD	5.000.000	4.983.961 2,08
Allianz CP 1,38% 04.01.2018	DE	USD	5.000.000	4.970.308 2,08
KBC Bank CD 1,298% 05.09.2017	BE	USD	4.500.000	4.494.244 1,88
Agence Centrale CP 1,355% 10.10.2017	FR	USD	4.000.000	3.989.497 1,67
Allianz CP 1,27% 24.10.2017	DE	USD	3.500.000	3.489.695 1,46
ABN AMRO Bank CP 1,25% 22.09.2017	NL	USD	3.140.000	3.134.349 1,31
Commonwealth Bank Australia CP 1,374% 06.07.2018	AU	USD	3.000.000	3.000.000 1,25
Caisse des Dépôts et Consig. CP 1,23% 21.09.2017	FR	USD	3.000.000	2.994.805 1,25
Schlumberger Finance CP 1,30% 20.09.2017	NL	USD	3.000.000	2.994.601 1,25
Caisse Des Dépots Et Consig. CP 1,28% 22.09.2017	FR	USD	3.000.000	2.994.489 1,25
Allianz CP 1,27% 12.10.2017	DE	USD	3.000.000	2.992.429 1,25
Allianz CP 1,34% 06.10.2017	NL	USD	1.500.000	1.496.327 0,63
Linde Finance CP 1,25% 07.08.2017	NL	USD	800.000	799.834 0,33
				<b>202.126.898 84,43</b>

**Bruchteile**

1 0,00

**Anlagen insgesamt (Kosten USD 203.564.437)**

**203.564.437 85,03**

**Bankeinlagen**

Bred Banque Populaire TD 1,254% 01.08.2017	FR	USD	25.712.510	25.712.510 10,74
DZ Bank TD 1,166% 02.08.2017	DE	USD	10.456.132	10.456.132 4,37
				<b>36.168.642 15,11</b>

**Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)**

**239.733.079 100,13**

**Sonstige Aktiva und Passiva**

(321.466) (0,14)

**Nettovermögen**

**239.411.613 100,00**

**GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG**

Land	Ländercode	% Nettovermögen
Frankreich	FR	26,57
Deutschland	DE	21,03
Australien	AU	14,19
Niederlande	NL	11,03
Vereinigtes Königreich	GB	7,94
Belgien	BE	6,88
USA	US	3,11
Schweiz	CH	2,50
Kanada	CA	2,50
Singapur	SG	2,29
Japan	JP	2,09
Barmittel und andere Nettoverbindlichkeiten		(0,14)

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind Bestandteil des Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

## Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Juli 2017

### Währungsfond:

NAME	US Dollar Currency Fund
------	-------------------------

WÄHRUNG	USD
---------	-----

#### AKTIVA

Anlagepapiere zum Marktwert	203.564.437
Bankeinlagen	36.168.642
Forderungen aus Anteilsverkäufen	80.529
Ausstehende Dividenden und Zinsen	82.467
<b>Gesamtaktiva</b>	<b>239.896.075</b>

#### PASSIVA

Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	242.191
Zahlbare Aufwendungen	242.271
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>484.462</b>

NETTOVERMÖGEN zum 31.07.17	239.411.613
NETTOVERMÖGEN zum 31.01.17	263.611.642
NETTOVERMÖGEN zum 31.01.16	237.165.186
NETTOVERMÖGEN zum 31.01.15	181.458.892

ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	203.564.437
--------------------------------	-------------

## Aufstellung des Nettoinventarwerts pro Anteil zum 31. Juli 2017

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 31.07.17:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 31.07.17:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 31.01.17:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 31.01.16:
----------------	------------------------------------	--------------------------------------------------	--------------------------------------------------	--------------------------------------------------

### Währungsfond

US Dollar Currency Fund - USD - A-Anteile (USD)	7.150.381	33,482	33,471	33,453
----------------------------------------------------	-----------	--------	--------	--------

## 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.

FIMLUX übernimmt die Zentralverwaltungsfunktion. Von daher wickelt FIMLUX die Zeichnungen, Rücknahmen, Umschichtungen und Übertragungen von Anteilen ab und trägt diese Transaktionen in das Anteilsinhaberregister der Gesellschaft ein. Ferner erbringt FIMLUX Leistungen für die Gesellschaft in Verbindung mit dem Rechnungswesen der Gesellschaft, der Bestimmung des Nettoinventarwerts von Anteilen des Teifonds an jedem Bewertungstag und dem Versand von Ausschüttungszahlungen. 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 mit angemessener Genauigkeit zu entnehmen ist; und
- sowohl das geänderte 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 der jeweils aktuellen Fassung einzuhalten.

Zum 31. Juli 2017 waren folgende Personen ordnungsgemäß von FIMLUX als die drei Supervisory Officers („SOs“) bestellt: Herr Stephan von Bismarck, Herr Nishith Gandhi und Frau Corinne Lamesch.

Die SOs 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 Teifonds durch den ernannten Anlageverwalter zu gewährleisten.

Die Verwaltungsgesellschaft und/oder die SOs 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 Teifonds umfassen, denen jeweils ein separater Bestand an Wertpapieren, Barmitteln und sonstigen Vermögensgegenständen zugrunde liegt.

Am 31. Juli 2017 bestand die Gesellschaft aus 1 aktiven Teifonds.

## 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.

**Berechnung des Nettoinventarwerts.** Der Nettoinventarwert je Anteil jeder Anteilkategorie wird berechnet, indem zunächst der Anteil der Nettovermögenswerte des betreffenden Fonds ermittelt wird, der jeder Anteilkategorie zuzuschreiben ist. Jeder auf diese Weise ermittelte Betrag wird dann durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der betreffenden Kategorie bei Geschäftsschluss im durchführbaren Maße geteilt. Der Nettoinventarwert jeder Kategorie wird in der hauptsächlichen Transaktionswährung der jeweiligen Kategorie 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 abgeschriebenen 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 2017 sind alle gehaltenen Wertpapiere zum Restbuchwert bewertet. Alle von der Gesellschaft gehaltenen Wertpapiere sind an einem regulierten Markt amtlich notiert, sofern in der Vermögensaufstellung des Teifonds nicht anders vermerkt.

**Zeitwertanpassung.** Zeitwertanpassungen können vorgenommen werden, um die Interessen der Anteilsinhaber der Gesellschaft gegenüber Praktiken der zeitlichen Marktabstimmung, dem sogenannten Markt-Timing, zu schützen. Wenn der Teifonds in Märkten investiert, die zum Zeitpunkt der Teifondsbewertung 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 Teifondsinvestments genauer widerzuspiegeln. Zum 31. Juli 2017 war der Teifonds 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 Durchschnittskostenprinzips ermittelt.

**Devisenkurse.** Die Währung des Teifonds wird vom Verwaltungsrat bestimmt.

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

**Erträge.** Zinserträge werden laufend verbucht.

**Nullkupons.** 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 (in der jeweils geltenden Fassung) erhält FFML eine monatliche Anlageverwaltungsgebühr, die täglich aufläuft und auf der Basis des durchschnittlichen Gesamtnettovermögens des Teifonds berechnet wird. Die jährlich anfallenden Gebühren betragen bis zu 1 %.

FIL Limited („FIL“) und ihre verbundenen Gesellschaften können auf Gebühren ganz oder teilweise verzichten und haben sich bereit erklärt, die Gesamtausgaben des Teifonds (mit gewissen Ausnahmen) zu begrenzen. Im Geschäftsjahr zum 31. Januar 2017 haben FIL und ihre verbundenen Gesellschaften auf keine Gebühren verzichtet. Dieser Verzicht ist jeweils freiwillig und kann jederzeit widerrufen bzw. beendet werden. In diesem Falle würden die Gebühren bis zu einem gemäß dem Verkaufsprospekt zulässigen Höchstbetrag von der Gesellschaft übernommen werden.

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

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

Im Berichtszeitraum fanden keine Transaktionen über verbundene Brokerfirmen statt. Daher wurden keine entsprechenden Provisionen gezahlt.

## 4. Transaktionsgebühren

Im Berichtszeitraum zum 31. Juli 2017 fielen für den Teifonds 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 2017 auf ihre Gebühren 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. Auch unterliegt die Gesellschaft keiner Luxemburger Quellensteuer. Der Teifonds unterliegt einer Steuer von 0,01 % p. a., die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Nettovermögen des Teifonds 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 Anteilsinhaber ein Rückerstattungsanspruch auf diese Steuern.

## 7. Globale Risiken

Die globalen Risiken werden für den Teifonds analysiert. Dabei hat die Risikomessung nach dem sogenannten Commitment-Ansatz ergeben, dass das Gesamtrisiko aus Derivatverpflichtungen für den Berichtszeitraum zum 31. Juli 2017 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 Berichtszeitraum ist es jederzeit möglich, Informationen über die gesamten Bestände des Teifonds, in den Sie investieren, zu erhalten. Hierzu wenden Sie sich bitte an den für Sie zuständigen Repräsentanten von Fidelity.

## 9. Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Zum 31. Juli 2017 hatte der Teifonds keine Finanzinstrumente im Sinne der Richtlinie über die Verordnung zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften, die am 13. Januar 2017 in Kraft getreten ist.

**Sitz der Gesellschaft**

**Fidelity Funds II**  
2a rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg  
B.P. 2174  
L-1021 Luxembourg  
Grand Duchy of Luxembourg

**Verwaltungsgesellschaft**

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

**Anlageverwalter**

**FIL Fund Management Limited**  
Pembroke Hall  
42 Crow Lane  
Pembroke HM19  
Bermudas

**Depotbank**

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

**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  
Bermudas  
Telefon: (1) 441 297 7267  
Fax: (1) 441 295 9373

**FIL Investments International**

Oakhill House  
130 Tonbridge Road  
Hildenborough  
Tonbridge, Kent TN11 9DZ  
Großbritannien  
(unterliegt in Großbritannien der Aufsicht der Financial Conduct Authority)  
Tel.: (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  
Telephone: (352) 250 404 1  
Fax: (352) 263 839 38

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

21/F, Two Pacific Place,  
88 Queensway,  
Admiralty, Hongkong  
Tel.: (852) 2629 2629  
Fax: (852) 2629 6088

**FIL Gestion**

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

**FIL Investment Services GmbH**

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

**FIL Pensions Management**

Oakhill House  
130 Tonbridge Road  
Hildenborough  
Tonbridge, Kent TN11 9DZ  
Großbritannien  
Tel.: (44) 1732 777 377  
Fax: (44) 1732 777 262

**Financial Administration Services Limited**

Oakhill House  
130 Tonbridge Road  
Hildenborough  
Tonbridge, Kent TN11 9DZ  
Großbritannien  
Tel.: (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  
Grand Duchy of Luxembourg

**Repräsentant für Österreich**

**UniCredit Bank Austria AG**  
Lassallestraße 1  
A-1020 Wien  
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, Hongkong

**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  
Telephone: (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 Zürich  
Schweiz

**Repräsentant für Großbritannien**

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

**Wirtschaftsprüfer**

**PricewaterhouseCoopers, Société coopérative**  
2, rue Gerhard Mercator  
B.P. 1443  
L-1014 Luxembourg  
Grand Duchy of Luxembourg



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