

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.

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

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 von Fidelity Funds II

Nishith Gandhi

Mitglied des Verwaltungsrats
Großherzogtum Luxemburg

FIL (Luxembourg) S.A.

Firmenmitglied im Verwaltungsrat
Vertreten durch Marc Wathelet
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 Wathelet

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	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Period-end Value USD	% Nettvermögen
An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere					
Finanzwesen					
Westpac Banking 1,349% 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
				1.437.538	0,60

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 1,304% 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 1,438% 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
Nederl. 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 Depots 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 Depots 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
Alliander 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
				202.126.898	84,43

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
				36.168.642	15,11

Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen) 239.733.079 100,13

Sonstige Aktiva und Passiva (321.466) (0,14)

Nettvermögen 239.411.613 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% Nettvermögen
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 Nettverbindlichkeiten		(0,14)

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
Gesamtaktiva	239.896.075
PASSIVA	
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	242.191
Zahlbare Aufwendungen	242.271
Gesamtpassiva	484.462
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

Name - Wahrung	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:
-----------------	------------------------------------	--	--	--

Wahrungsfond

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

Am 31. Juli 2017 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.

Berechnung des Nettoinventarwerts. 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 abgeschriebenene 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 Teilfonds nicht anders vermerkt.

Zeitwertanpassung. Zeitwertanpassungen können vorgenommen werden, um die Interessen der Anteilhaber 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 2017 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 Durchschnittskostenprinzips 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 (in der jeweils geltenden Fassung) 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 %.

FIL Limited („FIL“) und ihre verbundenen Gesellschaften können auf Gebühren ganz oder teilweise verzichten und haben sich bereit erklärt, die Gesamtausgaben des Teilfonds (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 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 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 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 Anteilsinhaber 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 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 Teilfonds, 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 Teilfonds 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 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
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