



HALBJAHRESBERICHT  
UND -ABSCHLUSS  
(UNGEPRÜFT)

J u l i 2 0 0 9

---

# **Fidelity Funds II**

## **Halbjahresbericht – 1. Februar bis 31. Juli 2009**

### **Inhalt**

<b>Einführung</b>	2
<b>Bericht des Anlagenverwalters</b>	2
<b>Verwaltungsrat, Supervisory Officers und Anlagenverwalter</b>	3
<b>Vermögensaufstellung</b>	
<b>WÄHRUNGSFONDS</b>	
Australian Dollar Currency Fund	4
Euro Currency Fund	5
Sterling Currency Fund	6
Swiss Franc Currency Fund	7
US Dollar Currency Fund	8
<b>Aufstellung des Nettovermögens</b>	10
<b>Erläuterungen zum Abschluss</b>	12
<b>Adressenverzeichnis</b>	14

---

# Einführung

Fidelity Fund 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 hält ihre Vermögenswerte in einer Reihe von verschiedenen Fonds („Teilfonds“). Jeder Teilfonds ist ein eigenes Wertpapierportfolio, das nach bestimmten Anlagezielen verwaltet wird. Für die Teilfonds werden getrennte Klassen von Anteilen der Gesellschaft (die „Anteile“) herausgegeben. Jeder Teilfonds bietet die Möglichkeit zur Kapitalanlage in einem professionell verwalteten Wertpapierpool mit Titeln aus verschiedenen geographischen Regionen und in verschiedenen Währungen, mit dem Anlageziel, einen Kapitalzuwachs oder regelmäßige Erträge bzw. eine Mischung aus Kapitalzuwachs und regelmäßigen Erträgen zu erwirtschaften.

Die Anteile der Fonds sind in vielen Ländern Europas und Asiens zum Vertrieb zugelassen und werden an der Luxemburger Börse notiert.

## Bericht des Anlageverwalters\*

### Performance im Berichtszeitraum

Während der letzten sechs Monate verbesserte sich die Lage am Kreditmarkt stetig und den globalen Wirtschaftsindikatoren waren Anzeichen einer Stabilisierung zu entnehmen. Der positive Umschwung in der Grundstimmung des Marktes folgte der weltweiten Senkung der Zinsraten durch wichtige Zentralbanken auf nahezu Null und den unkonventionellen Maßnahmen der Regierungen. Die Erwartungen, dass sowohl das Schlimmste der Finanzkrise (die Ihren Ursprung in der Hypothekenkrise 2007 in den USA hatte) als auch der wirtschaftliche Abschwung vorüber sei, verstärkte den Appetit der Investoren auf risikoreichere Anlagen und reduzierte die Nachfrage nach „sicheren Häfen“ für Anlagen wie Staatsanleihen. Dies führte zu einer erheblichen Einengung der Kreditspreads (die Differenz der Erträge zwischen Staats- und Unternehmensanleihen) in den Regionen und in den Sektoren. Finanzwerte, insbesondere nachrangige Schuldverschreibungen führten die Erträge an und wurden durch Banken unterstützt, die ihre Verschuldungen zurückkauften. Darüber hinaus verbuchten während dieses Berichtszeitraums High-Yield- und Schwellenmarktanleihen hohe Erträge, da Investoren weiterhin auf Wertpapiere mit anerkannt höheren Kreditrisiken umschichteten. Demgegenüber unterperformten alle wichtigen Märkte für Staatsanleihen sowohl in Investment-Grade-Unternehmensanleihen als auch in High-Yield-Anleihen.

In Europa senkte die Europäische Zentralbank in diesem Berichtszeitraum am 7. Mai die Zinsrate auf ein Rekordtief von 1 % und gab den Kauf von 60 Milliarden EUR gedeckter Anleihen bekannt, um den Kreditmarkt zu stimulieren. Obwohl die Wirtschaft der Eurozone im ersten Quartal beachtenswert eingeschränkt wurde, verzeichneten kürzlich veröffentlichte Daten eine Trendumkehr. Wichtige Stimmungsindikatoren der Region zogen an und die Unternehmens- und Verbraucherzuversicht stieg selbst bei steigender Arbeitslosenrate. Die Inflation in der Eurozone fiel im Juni das erste Mal in negative Bereiche. In den Währungsmärkten verstärkte sich der Euro gegenüber dem US-Dollar und dem Yen, fiel aber gegen das Pfund Sterling.

In UK senkte die Bank of England (BoE) aufgrund der sich verschlechternden Wirtschaftsprognosen am 5. März die Kreditzinsen auf ein Rekordtief von 0,5 % und startete gegen diese Stimmung ein aggressives quantitatives Entlastungsprogramm von 75 Milliarden GBP, das sie im Mai auf 125 Milliarden GBP und im August auf 175 Milliarden GBP erhöhte. Damit wurde mehr Geld in die Wirtschaft gepumpt, um den Verbrauch anzukurbeln und dadurch den wirtschaftlichen Aufschwung in Gang zu setzen. Der Inflationsdruck beruhigte sich und die Inflationsrate fiel durch einen Rückgang der Nahrungsmittel- und Energiepreise im Juni unter das 2-%-Ziel der BoE. Währenddessen entwickelten sich zaghafte Anzeichen einer Stabilisierung in verschiedenen Wirtschaftssegmenten und der Rückgang des Bruttoinlandsprodukts war im zweiten Quartal geringer als erwartet. Darüber hinaus registrierten Wohnungsmarkindikatoren, wie die Anzahl der Hypothekenzulassungen und der Baupreise einen Anstieg. In den Währungsmärkten verstärkte sich das Pfund Sterling gegenüber dem Euro, US-Dollar und Yen.

Nach der Reduzierung der Kreditrate in den USA im Dezember 2008 auf nahezu Null wurde diese von der Federal Reserve Bank (Fed) während des Berichtszeitraums auf diesem Stand gehalten. Zusätzlich erwarb die Fed Anleihen, um die Liquidität in den Kreditmärkten zu erhöhen. Während ihrer letzten Sitzung im August gab die Fed bekannt, dass sie inmitten der Anzeichen für eine sich abschwächende Rezession die Käufe von Staatsanleihen allmählich einschränken wird und erwartet, dass die vollständige Menge bis Ende Oktober gekauft sei. Währenddessen zeigten die Zahlen, dass die Wirtschaft im zweiten Quartal weniger als vorhergesehen schrumpfte, was durch einen Sprung der Staatsausgaben nach oben unterstützt wurde, der aber eine tiefere Ausgabenkürzung der Verbraucher verdeckte. In den Währungsmärkten schwächelte der US-Dollar gegenüber dem Euro und dem Pfund Sterling.

Zu Beginn von 2009 reduzierte die Reserve Bank of Australia den Overnight-Zinssatz für Interbankkredite zweimal, zuletzt im April, auf ein Tief von 3 %. Danach ließ die Zentralbank ihre Zinsraten inmitten anwachsender Hinweise, dass die niedrigen Kreditkosten die wirtschaftliche Erholung unterstützen, unverändert. Die Anzeichen eines steigenden Verbraucher- und Geschäftsvertrauens wiesen darauf hin, dass das Risiko eines ernsthaften Abschwungs der australischen Wirtschaft eventuell nachgelassen hat. Des Weiteren expandierte die Wirtschaft unerwartet im ersten Quartal, angetrieben durch Staatsausgaben und den Rückgang der Kreditrate, wodurch die Konsumausgaben angetrieben wurden. Während des Berichtszeitraums, stieg der australische Dollar gegenüber dem US-Dollar, dem Pfund Sterling und dem Euro.

Die Schweizer Nationalbank (SNB) senkte im März ihren Leitzinssatz auf 0,25 % und entschied anschließend, diesen als Teil einer Strategie, die Liquidität in einer Wirtschaft anzukurbeln, die die schlimmste Rezession seit 30 Jahren erlebt, unverändert zu lassen. Die wirtschaftliche Situation bleibt schwierig. Exporte fielen, die Arbeitslosenrate erhöhte sich merklich und die Verbraucherpreise gingen im Mai erheblich zurück, so dass das Risiko einer Deflation ein Anliegen bleibt. Die SNB erwartet für dieses Jahr ein Schrumpfen der Schweizer Wirtschaftsleistung um 3 %. Die Zentralbank will weiterhin Schweizer Staatsanleihen kaufen, um gegen die Krise anzukämpfen. Die Schweizer Franken verloren gegen den Euro und das Pfund Sterling, gewannen jedoch gegen den US-Dollar.

---

Dieser Halbjahresbericht der Gesellschaft stellt kein Aktienangebot dar. Aktien werden auf Grundlage der im derzeitigen Prospekt (und in den darin genannten Dokumenten) enthaltenen Informationen, ergänzt durch den zuletzt verfügbaren Jahresbericht der Gesellschaft sowie einem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht, angeboten. Kopien des derzeitigen Prospekts, des letzten Jahres- und Halbjahresberichts, sowie eines Berichts über Änderungen in den Portfolios der Gesellschaft, sind am eingetragenen Sitz der Gesellschaft, oder von jeder der Firmen, die als Vertriebsstelle von Fidelity MultiManager SICAV registriert sind, oder für Investoren in der Schweiz vom Repräsentanten der Gesellschaft in der Schweiz kostenlos erhältlich.

\*Die Angaben in diesem Bericht beziehen sich auf die Vergangenheit und geben nicht unbedingt einen Hinweis auf die Wertentwicklung in der Zukunft.

---

## Verwaltungsrat

**Nishith Gandhi**

Mitglied des Verwaltungsrats  
Großherzogtum Luxemburg

**Charles E. Hutchinson**

Mitglied des Verwaltungsrats  
Großherzogtum Luxemburg

**Mikael Nikou**

Mitglied des Verwaltungsrats  
Schweden

**Andrew Steward**

Mitglied des Verwaltungsrats  
Großbritannien

**FIL (Luxembourg) S.A.**

Firmenmitglied im Verwaltungsrat  
Vertreten durch Marc Wathelet  
Großherzogtum Luxemburg

## Supervisory Officers

**Nishith Gandhi**

Supervisory Officer  
Großherzogtum Luxemburg

**Charles E. Hutchinson**

Supervisory Officer  
Großherzogtum Luxemburg

**Andrew Steward**

Supervisory Officer  
Großbritannien

## Anlageverwalter

**FIL Fund Management Limited**

Pembroke Hall  
42 Crow Lane  
Pembroke HM19  
Bermudas

# Australian Dollar Currency Fund

## Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2009

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert	% des Netto- vermögens
				AUD	
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Industrie</b>					
Eurofima 5,50% 15/09/2009 EMTN	99	AUD	7.550.000	7.568.022	4,63
				<u>7.568.022</u>	<u>4,63</u>
<b>Finanzwesen</b>					
Landwirtsch. Rentenbank 6,00% 15/09/2009 MTN	DE	AUD	8.474.000	8.500.267	5,21
Niederländse Waterschapsbank 6,00% 04/08/2009 EMTN	NL	AUD	2.544.000	2.544.536	1,56
Bank Nederlandse Gemmenten 5,50% 03/11/2009 EMTN	NL	AUD	1.950.000	1.960.693	1,20
Rabobank Australia 5,75% 06/10/2009 EMTN	NL	AUD	288.000	289.044	0,18
Rabobank Australia 6,25% 25/08/2009 EMTN	NL	AUD	181.000	181.281	0,11
				<u>13.475.821</u>	<u>8,25</u>
<b>An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Finanzwesen</b>					
European Investment Bank 5,75% 15/09/2009 MTN	99	AUD	8.974.000	9.000.807	5,51
Toyota Motor Credit 5,80% 27/10/2009 EMTN	US	AUD	1.594.000	1.600.762	0,98
International Bank for R&D 5,52% 27/11/2009 EMTN	99	AUD	652.000	655.992	0,40
KFW 6,00% 15/09/2009 MTN	DE	AUD	626.000	627.980	0,38
International Bank for R&D 5,46% 26/08/2009 EMTN	99	AUD	568.000	568.544	0,35
International Bank for R&D 5,09% 30/11/2009 EMTN	99	AUD	521.000	523.480	0,32
International Bank for R&D 4,80% 27/01/2010 EMTN	99	AUD	518.000	518.443	0,32
National Australia Bank 5,75% 15/09/2009 MTN	AU	AUD	450.000	451.174	0,28
				<u>13.947.182</u>	<u>8,54</u>
<b>Staatsanleihen</b>					
Australia 7,50% 15/09/2009	AU	AUD	7.000.000	7.037.461	4,31
				<u>7.037.461</u>	<u>4,31</u>
<b>Geldmarktinstrumente</b>					
BNP CD 3,05% 04/09/2009	FR	AUD	7.000.000	7.000.000	4,29
Dexia CP 3,19% 06/08/2009	LU	AUD	7.000.000	6.996.907	4,28
Rabobank Australia CP 2,92% 07/08/2009	AU	AUD	7.000.000	6.996.619	4,28
HSBC France CD 2,54% 07/08/2009	FR	AUD	7.000.000	6.996.584	4,28
Barclays Australia CP 3,10% 10/08/2009	AU	AUD	7.000.000	6.994.591	4,28
Caisse des Depots CP 3,055% 11/08/2009	FR	AUD	7.000.000	6.994.106	4,28
Deutsche Bank Australia CP 3,00% 18/08/2009	AU	AUD	7.000.000	6.990.111	4,28
ING Bank CP 3,06% 20/08/2009	NL	AUD	7.000.000	6.988.725	4,28
Tordomastl CP 3,00% 26/08/2009	AU	AUD	7.000.000	6.985.528	4,28
Banesto CP 3,08% 03/09/2009	IE	AUD	7.000.000	6.980.391	4,27
Caisse des Depots CP 3,20% 02/09/2009	FR	AUD	7.000.000	6.980.147	4,27
BNP Paribas Australia CP 3,20% 11/09/2009	AU	AUD	7.000.000	6.974.696	4,27
Westpac Banking CP 3,18% 15/09/2009	AU	AUD	7.000.000	6.972.399	4,27
Calyon (London) CD 3,12% 24/09/2009	GB	AUD	7.000.000	6.967.189	4,27
Commonwealth Bank CD 6,25% 01/09/2009	AU	AUD	4.500.000	4.511.168	2,76
				<u>102.329.161</u>	<u>62,67</u>
Bruchteile				1	0,00
<b>Anlagen insgesamt (Kosten AUD 144.357.648)</b>				<b><u>144.357.648</u></b>	<b><u>88,41</u></b>
<b>Bankeinlagen</b>					
DZ Bank TD 2,75% 04/08/2009	DE	AUD	10.653.969	10.653.969	6,52
UBS TD 2,735% 04/08/2009	CH	AUD	10.584.690	10.584.690	6,48
Bankeinlagen insgesamt				<u>21.238.659</u>	<u>13,01</u>
<b>Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)</b>				<b><u>165.596.307</u></b>	<b><u>101,41</u></b>

### Geografische Aufteilung

	Ländercode	%
Australien	AU	33,02
Frankreich	FR	17,13
Deutschland	DE	12,11
Supranational	99	11,53
Niederlande	NL	7,33
Schweiz	CH	6,48
Luxemburg	LU	4,28
Irland	IE	4,27
GB	GB	4,27
USA	US	0,98
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(1,41)

# Euro Currency Fund

## Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2009

Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert	% des Netto- vermögens
------------	---------	----------------------------	-----------	---------------------------

### An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere

#### Finanzwesen

Landwirtsch. Rentenbank 3,375% 22/09/2009 EMTN	DE	EUR	3.610.000	3.622.004	4,60
ANZ National 1,355% FRN 21/09/2009	NZ	EUR	2.000.000	2.001.090	2,54
Rabobank Nederland 3,75% 15/09/2009 EMTN	NL	EUR	1.413.000	1.417.768	1,80
Bank of Scotland 0,789% FRN 28/08/2009 EMTN	GB	EUR	1.000.000	1.000.000	1,27
				<b>8.040.862</b>	<b>10,21</b>

### An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

#### Staatsanleihen

Italy Treasury 0,83% 14/08/2009	IT	EUR	2.000.000	1.999.726	2,54
France Treasury 0,49% 29/10/2009	FR	EUR	2.000.000	1.998.024	2,54
Belgium Treasury 1,52% 17/09/2009	BE	EUR	2.000.000	1.997.967	2,54
Netherlands Treasury 0,48% 31/12/2009	NL	EUR	2.000.000	1.995.958	2,54
Belgium Treasury 0,50% 13/08/2009	BE	EUR	1.500.000	1.499.783	1,91
Spain Treasury 1,13% 21/08/2009	ES	EUR	1.500.000	1.499.575	1,90
				<b>10.991.033</b>	<b>13,96</b>

### Geldmarktinstrumente

HSBC CD 0,44% 03/11/2009	GB	EUR	2.000.000	2.000.025	2,54
BNP CD 0,44% 05/10/2009	FR	EUR	2.000.000	2.000.000	2,54
BNP CD 0,84% 19/08/2009	FR	EUR	2.000.000	2.000.000	2,54
Deutsche Bank (London) CD 0,35% 02/09/2009	GB	EUR	2.000.000	2.000.000	2,54
Societe Generale CD 0,35% 14/08/2009	FR	EUR	2.000.000	2.000.000	2,54
Deutsche Bank (London) CP 0,53% 03/08/2009	GB	EUR	2.000.000	1.999.941	2,54
Calyon CD 0,72% 03/08/2009	FR	EUR	2.000.000	1.999.880	2,54
BNP CD 0,77% 04/08/2009	FR	EUR	2.000.000	1.999.830	2,54
Toyota Leasing CP 0,83% 07/08/2009	DE	EUR	2.000.000	1.999.724	2,54
Nordea Bank CP 0,40% 14/08/2009	SE	EUR	2.000.000	1.999.711	2,54
NordRhein - Westfalen Bank CP 0,33% 27/08/2009	DE	EUR	2.000.000	1.999.523	2,54
BFCM Paris CP 0,38% 28/08/2009	FR	EUR	2.000.000	1.999.430	2,54
HSBC France CD 0,85% 28/08/2009	FR	EUR	2.000.000	1.998.683	2,54
Landesbank Baden-Wuerttemberg CP 0,40% 30/10/2009	DE	EUR	2.000.000	1.998.002	2,54
Toyota Finance Australia CP 0,83% 17/09/2009	AU	EUR	2.000.000	1.997.837	2,54
Allianz CP 0,60% 08/10/2009	DE	EUR	2.000.000	1.997.737	2,54
Santander International CP 0,59% 14/10/2009	ES	EUR	2.000.000	1.997.578	2,54
SanPaolo IMI Ireland CP 0,97% 22/09/2009	IE	EUR	2.000.000	1.997.205	2,54
ING Bank CP 0,42% 12/08/2009	NL	EUR	1.500.000	1.499.808	1,91
Societe Generale CP 0,34% 20/08/2009	FR	EUR	1.500.000	1.499.731	1,91
BFCM Paris CP 0,37% 03/09/2009	FR	EUR	1.500.000	1.499.522	1,90
BBVA CP 0,45% 22/10/2009	ES	EUR	1.500.000	1.498.464	1,90
Rabobank Nederland CP 0,85% 15/09/2009	NL	EUR	1.500.000	1.498.410	1,90
BBVA CP 0,55% 16/10/2009	GB	EUR	1.500.000	1.498.261	1,90
SanPaolo IMI Ireland CP 0,72% 05/10/2009	IE	EUR	1.500.000	1.498.054	1,90
BFCM Paris CP 0,57% 03/08/2009	FR	EUR	1.000.000	999.968	1,27
Westpac Banking CP 0,82% 11/08/2009	AU	EUR	1.000.000	999.773	1,27
Rabobank Nederland CD 0,83% 04/09/2009	NL	EUR	1.000.000	999.199	1,27
Niederlandse Waterschapsbank CP 0,60% 09/10/2009	NL	EUR	1.000.000	998.852	1,27
Banesto CP 0,945% 22/09/2009	IE	EUR	1.000.000	998.638	1,27
Calyon (London) CD 1,03% 01/09/2009	GB	EUR	500.000	500.271	0,64
BBVA CP 0,53% 04/11/2009	GB	EUR	500.000	499.302	0,63
				<b>52.473.359</b>	<b>66,66</b>

Bruchteile 1 0,00

### Anlagen insgesamt (Kosten EUR 71.505.255)

**71.505.255 90,84**

### Bankeinlagen

ING Bank TD 0,25% 03/08/2009	NL	EUR	4.883.015	4.883.015	6,20
DZ Bank TD 0,20% 03/08/2009	DE	EUR	4.039.343	4.039.343	5,13
Dexia TD 0,24% 03/08/2009	BE	EUR	4.000.773	4.000.773	5,08
DnB NOR Bank TD 0,23% 03/08/2009	NO	EUR	3.769.881	3.769.881	4,79
Bankeinlagen insgesamt				<b>16.693.012</b>	<b>21,21</b>

### Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)

**88.198.267 112,04**

### Geografische Aufteilung

Ländercode	%
Frankreich	25,40
Deutschland	19,89
Niederlande	16,89
GB	12,07
Belgien	9,53
Spanien	6,35
Irland	5,71
Norwegen	4,79
Australien	3,81
Neuseeland	2,54
Italien	2,54
Schweden	2,54
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten	(12,04)

# Sterling Currency Fund

## Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2009

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert	% des Netto- vermögens
GBP					
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Finanzwesen</b>					
KFW 5,50% 15/09/2009 EMTN	DE	GBP	5.800.000	5.832.246	3,39
RBS 1,552% FRN 15/09/2009 EMTN	GB	GBP	4.500.000	4.500.000	2,62
Bank of Scotland 0,944% VRN 29/09/2009 EMTN	GB	GBP	3.000.000	3.000.000	1,75
Instituto de Credito Oficial 5,00% 07/12/2009 EMTN	ES	GBP	2.500.000	2.533.934	1,47
KFW 5,50% 25/01/2010 EMTN	DE	GBP	2.000.000	2.041.970	1,19
				<b>17.908.150</b>	<b>10,42</b>

### Geldmarktinstrumente

Lloyds TSB Bank CD 0,73% 27/10/2009	GB	GBP	5.000.000	5.002.013	2,91
Svenska CD 0,75% 06/08/2009	SE	GBP	5.000.000	5.000.239	2,91
BNP CD 0,73% 07/08/2009	FR	GBP	5.000.000	5.000.000	2,91
Calyon (London) CD 0,60% 08/10/2009	GB	GBP	5.000.000	5.000.000	2,91
BFCM Paris CP 0,435% 10/08/2009	FR	GBP	5.000.000	4.999.464	2,91
Westpac Banking CP 0,52% 11/08/2009	AU	GBP	5.000.000	4.999.288	2,91
ING Bank CP 0,50% 20/08/2009	NL	GBP	5.000.000	4.998.699	2,91
National Australia Bank CP 0,63% 17/08/2009	AU	GBP	5.000.000	4.998.621	2,91
Tordomastl CP 0,65% 21/08/2009	AU	GBP	5.000.000	4.998.222	2,91
HSBC France CD 0,61% 01/09/2009	FR	GBP	5.000.000	4.997.287	2,91
Landesbank Baden-Wuerttemberg CP 0,515% 16/10/2009	DE	GBP	5.000.000	4.994.645	2,91
BBVA CD 0,58% 08/10/2009	GB	GBP	4.500.000	4.495.019	2,62
Societe Generale CD 0,42% 14/08/2009	FR	GBP	4.000.000	4.000.000	2,33
NordRhein - Westfalen Bank CP 0,42% 10/08/2009	DE	GBP	4.000.000	3.999.586	2,33
Banesto CP 1,015% 05/08/2009	IE	GBP	4.000.000	3.999.556	2,33
Nordea Bank CD 0,50% 12/08/2009	FI	GBP	4.000.000	3.999.337	2,33
Deutsche Bank Australia CP 0,43% 18/08/2009	AU	GBP	4.000.000	3.999.199	2,33
NordRhein - Westfalen Bank CP 0,45% 24/08/2009	DE	GBP	4.000.000	3.998.866	2,33
Barclays CP 0,45% 28/08/2009	GB	GBP	4.000.000	3.998.669	2,33
Toyota Netherlands CP 0,60% 21/09/2009	NL	GBP	4.000.000	3.996.652	2,33
Toyota Netherlands CP 0,645% 29/09/2009	NL	GBP	4.000.000	3.995.836	2,32
Caisse des Depots CP 0,50% 20/10/2009	FR	GBP	4.000.000	3.995.622	2,32
BBVA CP 0,55% 14/10/2009	GB	GBP	3.500.000	3.496.103	2,03
BFCM Paris CD 0,50% 01/09/2009	FR	GBP	3.000.000	3.000.000	1,75
Calyon (London) CD 0,71% 10/08/2009	GB	GBP	3.000.000	2.999.409	1,75
Societe Generale CP 0,42% 24/08/2009	FR	GBP	3.000.000	2.999.206	1,74
National Australia Bank CP 0,64% 28/08/2009	AU	GBP	3.000.000	2.998.582	1,74
HSBC France CD 0,56% 08/09/2009	FR	GBP	3.000.000	2.998.191	1,74
Nederlandse Waterschapsbank CP 0,58% 24/09/2009	NL	GBP	3.000.000	2.997.429	1,74
Caisse d'Amort. de la Dette Sociale CP 0,85% 18/02/2010	FR	GBP	2.000.000	1.990.691	1,16
Caisse des Depots CP 1,10% 19/02/2010	FR	GBP	2.000.000	1.987.912	1,16
Barclays CD 1,10% 25/08/2009	GB	GBP	800.000	800.262	0,47
				<b>125.734.605</b>	<b>73,15</b>

Bruchteile 4 0,00

**Anlagen insgesamt (Kosten GBP 143.642.759) 143.642.759 83,57**

### Bankeinlagen

Dexia TD 0,42% 03/08/2009	BE	GBP	9.720.503	9.720.503	5,66
ABBAY TD 0,80% 28/08/2009	GB	GBP	8.000.000	8.000.000	4,65
Societe Generale TD 0,40% 03/08/2009	FR	GBP	5.288.166	5.288.166	3,08
DZ Bank TD 0,35% 03/08/2009	DE	GBP	5.010.743	5.010.743	2,92
Bankeinlagen insgesamt				<b>28.019.412</b>	<b>16,30</b>

**Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen) 171.662.171 99,88**

### Geografische Aufteilung

	Ländercode	%
GB	GB	24,02
Frankreich	FR	24,00
Deutschland	DE	15,06
Australien	AU	12,80
Niederlande	NL	9,30
Belgien	BE	5,66
Schweden	SE	2,91
Irland	IE	2,33
Finnland	FI	2,33
Spanien	ES	1,47
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,12

# Swiss Franc Currency Fund

## Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2009

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert CHF	% des Netto- vermögens
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Industrie</b>					
Eurofima 1,805% 03/11/2009	99	CHF	2.200.000	2.208.444	4,76
Eurofima 2,75% 30/10/2009	99	CHF	1.250.000	1.257.394	2,71
				<u>3.465.838</u>	<u>7,47</u>
<b>Finanzwesen</b>					
KFW 3,00% 04/12/2009	DE	CHF	1.075.000	1.085.593	2,34
European Investment Bank 1,50% 01/03/2010	99	CHF	1.000.000	1.006.988	2,17
Toyota Motor Credit 2,25% 28/08/2009	US	CHF	1.000.000	1.001.558	2,16
				<u>3.094.139</u>	<u>6,67</u>
<b>Staatsanleihen</b>					
Austria 3,00% 21/08/2009 EMTN	AT	CHF	3.000.000	3.004.462	6,47
				<u>3.004.462</u>	<u>6,47</u>
<b>Geldmarktinstrumente</b>					
BFCM Paris CD 0,04% 01/09/2009	FR	CHF	2.000.000	2.000.000	4,31
BNP CD 0,10% 23/09/2009	FR	CHF	2.000.000	2.000.000	4,31
UniCredito Italiano Ireland CP 0,05% 04/08/2009	IE	CHF	2.000.000	1.999.992	4,31
UBS CP 0,03% 10/08/2009	CH	CHF	2.000.000	1.999.988	4,31
ING Bank CP 0,05% 06/08/2009	NL	CHF	2.000.000	1.999.986	4,31
HSBC France CD 0,09% 07/08/2009	FR	CHF	2.000.000	1.999.967	4,31
Dexia CP 0,06% 24/08/2009	LU	CHF	2.000.000	1.999.923	4,31
Banesto CP 0,10% 03/09/2009	IE	CHF	2.000.000	1.999.817	4,31
SanPaolo IMI Ireland CP 0,14% 24/09/2009	IE	CHF	2.000.000	1.999.580	4,31
Caisse Nationale des Autouroutes CP 0,10% 03/08/2009	FR	CHF	1.000.000	999.994	2,16
Natixis CD 0,03% 10/08/2009	FR	CHF	1.000.000	999.990	2,16
Natixis CP 0,20% 05/08/2009	FR	CHF	1.000.000	999.978	2,16
Natixis CD 0,17% 17/08/2009	FR	CHF	1.000.000	999.920	2,15
SanPaolo IMI Ireland CP 0,10% 22/09/2009	IE	CHF	1.000.000	999.856	2,15
				<u>22.998.991</u>	<u>49,57</u>
<b>Anlagen insgesamt (Kosten CHF 32.563.430)</b>				<b><u>32.563.430</u></b>	<b><u>70,18</u></b>
<b>Bankeinlagen</b>					
DZ Bank TD 0,05% 07/08/2009	DE	CHF	4.000.328	4.000.328	8,62
UBS TD 0,01% 03/08/2009	CH	CHF	3.000.010	3.000.010	6,47
Nordea Bank TD 0,045% 07/08/2009	SE	CHF	3.000.000	3.000.000	6,47
DZ Bank TD 0,05% 04/08/2009	DE	CHF	2.626.130	2.626.130	5,66
ING Bank TD 0,01% 03/08/2009	NL	CHF	2.031.490	2.031.490	4,38
DZ Bank TD 0,05% 03/08/2009	DE	CHF	1.000.017	1.000.017	2,16
Societe Generale TD 0,01% 03/08/2009	FR	CHF	1.000.002	1.000.002	2,16
Bankeinlagen insgesamt				<u>16.657.977</u>	<u>35,90</u>
<b>Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)</b>				<b><u>49.221.407</u></b>	<b><u>106,08</u></b>

### Geografische Aufteilung

	Ländercode	%
Frankreich	FR	23,71
Deutschland	DE	18,78
Irland	IE	15,08
Schweiz	CH	10,78
Supranational	99	9,64
Niederlande	NL	8,69
Österreich	AT	6,47
Schweden	SE	6,47
Luxemburg	LU	4,31
USA	US	2,16
Bareinlagen und sonstige Nettverbindlichkeiten		(6,08)

# US Dollar Currency Fund

## Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2009

Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert	% des Netto- vermögens
------------	---------	----------------------------	-----------	---------------------------

### An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere

#### Finanzwesen

ANZ National 1,014% FRN 07/08/2009 144A	NZ	USD	3.250.000	3.250.050	2,21
				3.250.050	2,21

#### Staatsanleihen

Austria 5,25% 05/10/2009	AT	USD	1.689.000	1.700.782	1,16
Spain 3,375% 28/10/2009 Reg S	ES	USD	1.000.000	1.004.800	0,68
				2.705.582	1,84

#### Geldmarktinstrumente

BNP CD 0,58% 05/08/2009	FR	USD	5.000.000	5.000.000	3,41
Societe Generale CP 0,695% 04/08/2009	AU	USD	5.000.000	4.999.711	3,41
Commonwealth Bank CP 0,74% 06/08/2009	AU	USD	5.000.000	4.999.487	3,41
BNP CD 0,50% 12/08/2009	FR	USD	4.000.000	4.000.000	2,73
Calyon (London) CD 0,48% 16/09/2009	GB	USD	4.000.000	4.000.000	2,73
Caisse Nationale des Autouroutes CP 0,30% 07/08/2009	FR	USD	4.000.000	3.999.800	2,73
Deutsche Bank Australia CP 0,32% 11/08/2009	AU	USD	4.000.000	3.999.645	2,73
Caisse des Depots CP 0,38% 10/08/2009	FR	USD	4.000.000	3.999.620	2,73
Caixa Geral de Depositos CP 0,305% 21/08/2009	PT	USD	4.000.000	3.999.322	2,73
National Australia Bank CP 0,45% 19/08/2009	AU	USD	4.000.000	3.999.101	2,73
Victoria CP 0,30% 04/09/2009	AU	USD	4.000.000	3.998.967	2,73
Credit Suisse FB (Sydney) CP 0,315% 01/09/2009	AU	USD	4.000.000	3.998.915	2,73
BFCM Paris CP 0,42% 01/09/2009	FR	USD	4.000.000	3.998.554	2,72
Tordomast CP 0,41% 02/09/2009	AU	USD	4.000.000	3.998.544	2,72
Rabobank Australia CP 0,42% 04/09/2009	AU	USD	4.000.000	3.998.415	2,72
SanPaolo IMI Ireland CP 0,40% 15/09/2009	IE	USD	4.000.000	3.998.002	2,72
HSBC France CD 0,35% 09/10/2009	FR	USD	4.000.000	3.997.319	2,72
Nederlandse Waterschapsbank CP 0,515% 24/09/2009	NL	USD	4.000.000	3.996.914	2,72
Banesto CP 0,393% 15/10/2009	IE	USD	4.000.000	3.996.728	2,72
Landesbank Baden-Wuerttemberg CP 0,415% 14/10/2009	DE	USD	4.000.000	3.996.591	2,72
ANZ National CP 0,65% 10/08/2009	NZ	USD	3.500.000	3.499.432	2,38
Caisse des Depots CP 0,43% 10/11/2009	FR	USD	3.000.000	3.000.083	2,04
Calyon (London) CD 0,85% 03/08/2009	GB	USD	3.000.000	3.000.000	2,04
BFCM Paris CP 0,33% 03/08/2009	FR	USD	3.000.000	2.999.945	2,04
Caixa Geral de Depositos CP 0,33% 10/08/2009	FR	USD	3.000.000	2.999.753	2,04
Landesbank Baden-Wuerttemberg CP 0,32% 17/08/2009	DE	USD	3.000.000	2.999.576	2,04
Deutsche Bank Australia CP 0,30% 18/08/2009	AU	USD	3.000.000	2.999.575	2,04
Portugal CP 0,36% 17/08/2009	PT	USD	3.000.000	2.999.520	2,04
BFCM Paris CP 0,41% 03/09/2009	FR	USD	3.000.000	2.998.941	2,04
Calyon Australia CP 0,34% 10/09/2009	AU	USD	3.000.000	2.998.924	2,04
HSBC France CD 0,41% 09/09/2009	FR	USD	3.000.000	2.998.636	2,04
Rabobank Australia CP 0,41% 11/09/2009	AU	USD	3.000.000	2.998.601	2,04
SanPaolo IMI Ireland CP 0,40% 08/10/2009	IE	USD	3.000.000	2.997.736	2,04
Nederlandse Waterschapsbank CD 0,40% 20/10/2009	NL	USD	3.000.000	2.997.336	2,04
Banesto CP 0,45% 28/08/2009	IE	USD	2.000.000	1.999.326	1,36
				127.463.019	86,86

Bruchteile 1 0,00

#### Anlagen insgesamt (Kosten USD 133.418.652)

**133.418.652 90,92**

#### Bankeinlagen

DnB NOR Bank TD 0,23% 03/08/2009	NO	USD	9.317.589	9.317.589	6,35
Dexia TD 0,24% 03/08/2009	BE	USD	8.475.717	8.475.717	5,78
DZ Bank TD 0,22% 03/08/2009	DE	USD	8.207.899	8.207.899	5,59
Bankeinlagen insgesamt				26.001.205	17,72

#### Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)

**159.419.857 108,64**

#### Geografische Aufteilung

Ländercode	%	
Australien	AU	29,30
Frankreich	FR	27,25
Deutschland	DE	10,36
Irland	IE	8,85
Norwegen	NO	6,35
Belgien	BE	5,78
GB	GB	4,77
Portugal	PT	4,77
Niederlande	NL	4,77
Neuseeland	NZ	4,60
Österreich	AT	1,16
Spanien	ES	0,68
Bankeinlagen und sonstige Nettverbindlichkeiten		(8,64)

---

*Diese Seite wurde absichtlich freigelassen.*

# Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Juli 2009

## Währungsfonds:

Fondsname	Kombiniert	Australian Dollar Currency Fund	Euro Currency Fund	Sterling Currency Fund	Swiss Franc Currency Fund
Währung	USD	AUD	EUR	GBP	CHF
<b>AKTIVA</b>					
Anlagepapiere zum Marktwert	626.330.997	144.357.648	71.505.255	143.642.759	32.563.430
Bankeinlagen	129.954.471	21.238.659	16.693.012	28.019.412	16.657.977
Bankguthaben	15.632	18.750	-	-	-
Forderungen aus Anteilsverkäufen	865.798	70.520	151.970	38.233	-
Ausstehende Dividenden und Zinsen	2.588.452	1.124.563	199.243	545.436	235.404
<b>Gesamtaktiva</b>	<b>759.755.350</b>	<b>166.810.140</b>	<b>88.549.480</b>	<b>172.245.840</b>	<b>49.456.811</b>
<b>PASSIVA</b>					
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	27.996.370	1.960.693	9.495.506	-	2.999.979
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	5.111.630	1.383.813	250.102	191.929	5.419
Zahlbare Aufwendungen	775.557	175.912	84.364	179.561	50.065
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>33.883.557</b>	<b>3.520.418</b>	<b>9.829.972</b>	<b>371.490</b>	<b>3.055.463</b>
NETTO VERMÖGEN am 31.07.09	725.871.793	163.289.722	78.719.508	171.874.350	46.401.348
NETTO VERMÖGEN am 31.01.09	827.070.565	170.289.162	94.004.526	172.959.177	54.155.355
NETTO VERMÖGEN am 31.01.08	1.224.330.318	117.145.145	102.806.190	197.681.779	41.713.117
NETTO VERMÖGEN am 31.01.07	1.239.818.325	87.844.671	96.701.901	232.263.880	63.198.104
<b>AKTEILE IM UMLAUF</b>					
- Anteile der Klasse A		5.012.744	4.416.093	7.977.268	1.469.080
NETTO VERMÖGENSWERT PRO AKTIE am 31.07.09					
- Anteile der Klasse A (in Fondswährung)		32,575	17,826	21,546	31,585
NETTO VERMÖGENSWERT PRO AKTIE am 31.01.09					
- Anteile der Klasse A (in Fondswährung)		32,242	17,804	21,530	31,580
NETTO VERMÖGENSWERT PRO AKTIE am 31.01.08					
- Anteile der Klasse A (in Fondswährung)		30,450	17,248	20,704	31,252
NETTO VERMÖGENSWERT PRO AKTIE am 31.01.07					
- Anteile der Klasse A (in Fondswährung)		28,883	16,742	19,769	30,883
ANSCHAFFUNGSKOSTEN	626.330.997	144.357.648	71.505.255	143.642.759	32.563.430

---

---

**US Dollar  
Currency Fund**

**USD**

133.418.652  
26.001.205  
-  
526.200  
234.695  

---

160.180.752

9.996.832  
3.275.204  
161.578  

---

13.433.614

146.747.138  
242.667.080  
175.862.632  
156.569.680

4.400.918

33,345

33,334

32,803

31,497

133.418.652

---

# Erläuterungen zum Abschluss

Für den Berichtszeitraum zum 31. Juli 2009

## 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 ist ein selbstverwaltender SICAV-Fonds unter Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 20. Dezember 2002, welches die UCITS III Richtlinien implementiert.

Die Gesellschaft umfasst verschiedene Teilfonds, denen jeweils ein separater Bestand an Wertpapieren, Barmitteln und sonstigen Vermögensgegenständen zugrunde liegt. Für die Teilfonds werden getrennte Anteilsklassen ausgegeben.

In einer außerordentlichen Sitzung der Anteilhaber des Euro Corporate Bond Fund am 30. April 2009 wurde die Überführung der Anteile des Euro Corporate Bond Fund in einen neuen Teilfonds von Fidelity Funds, den Fidelity Funds - Euro Corporate Bond Fund genehmigt. Die Einbringung der Anlagen erfolgte am 12. Juni 2009. Alle Aktiva des Euro Corporate Bond Fund wurden in den neuen Teilfonds des Fidelity-Funds eingebracht, indem die bestehenden Anteile des Euro Corporate Bond Fund in zwei neue Aktienklassen des neuen Teilfonds umgewandelt wurden. Mit diesem Datum erhielten die existierenden Anteilhaber des Euro Corporate Bond Fund eine Aktie des neuen Teilfonds des Fidelity Funds für jede gehaltene Aktie im Euro Corporate Bond Fund, nachdem der Euro Corporate Bond Fund geschlossen wurde.

Am 31. Juli 2009 bestand die Gesellschaft aus 5 Währungsfonds. Der Verwaltungsrat kann zu gegebener Zeit beschließen, Teilfonds zu schließen oder, vorbehaltlich der Genehmigung durch die luxemburgische Finanzaufsicht CSSF, neue Teilfonds mit unterschiedlichen Anlagezielen in die Fondspalette aufnehmen.

## 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.

**WERTPAPIERBEWERTUNG** Die Bewertung von Anlagen in Wertpapieren, die auf einer Börse gehandelt werden, erfolgt zum letzten am Bewertungszeitpunkt vorliegenden Kurs, der an dem Börsenplatz, an dem das betreffende Wertpapier überwiegend gehandelt wird, festgestellt wurde. Die Bewertung der Wertpapiere, die in irgend einem anderen Freiverkehr gehandelt werden, erfolgt auf die gleiche Weise. Die Bewertung von kurzfristigen übertragbaren Schuldverschreibungen und Geldmarktinstrumente, die nicht auf einer regulierten Börse gehandelt werden, erfolgt entsprechend der amortisierten Kosten. Bei dieser Methode werden die Anschaffungskosten zugrunde gelegt und anschließend der Disagio-Zuwachs bzw. die Agio-Amortisierung auf Nennwertbasis gleichmäßig bis zum Fälligkeitsdatum ausgewiesen. Alle sonstigen Vermögensgegenstände werden in der Weise bewertet, wie es der Verwaltungsrat des Unternehmens für angemessen erachtet. Alle von der Gesellschaft gehaltenen Wertpapiere sind an einer Börse amtlich notiert, sofern es in der Vermögensaufstellung des jeweiligen Teilfonds nicht anders vermerkt ist.

**BERICHTIGUNGSRICHTLINIE FÜR DEN MARKTGERECHTEN WERT** Berichtigungen des marktgerechten Werts können durch die Anteilhaber des Fonds vorgenommen werden, um ihre Interessen gegen Market-Timing-Praktiken zu schützen. Falls ein Teilfonds in Märkte investiert, die zum Zeitpunkt der Bewertung des Teilfonds für Geschäfte geschlossen sind, kann der Verwaltungsrat demgemäß, eingeschränkt durch obige Bestimmungen hinsichtlich der Wertpapierbewertung, die in einem bestimmten Portfolio enthaltenen Wertpapiere berichtigen, um einen genaueren marktgerechten Preis der Teilfonds-Investition zum Zeitpunkt der Bewertung wiederzugeben. Keiner der Teilfonds wurde gegenüber den Schlusskurs am 31. Juli 2009 auf der Basis eines marktgerechten Werts an diesem Datum wesentlich neu bewertet.

**BANKEINLAGEN UND BANKGUTHABEN.** Alle Bankeinlagen und Bankguthaben werden zum Nennwert ausgewiesen.

**WERTPAPIERGESCHÄFTE.** Wertpapiergeschäfte werden am Tag des Ankaufs bzw. Verkaufs der Wertpapiere verbucht. Die Selbstkosten werden auf Basis des Durchschnittskostenprinzips ermittelt.

**WECHSELKURSE** Basiswährung der Gesellschaft ist der USD. Aktiva und Passiva wurden zum 31. Juli 2009 zu den an diesem Tag geltenden Wechselkursen umgerechnet. Der Verwaltungsrat bestimmt die vorgesehene Währung eines jeden Teilfonds. Alle Transaktionen während des Berichtszeitraums, die in Fremdwährungen getätigt wurden, werden in die für den Teilfonds bestimmte Währung mit dem am Tag der Transaktion geltenden Wechselkurs umgesetzt.

**TRANSAKTIONEN MIT FONDSAKTIEN** Der Emissions- und der Rücknahmepreise der Aktien eines jeden Teilfonds entsprechen dem Nettoinventarwert pro Anteil am Tag der Transaktion.

**GRÜNDUNGSKOSTEN.** Die mit der Einführung des Teilfonds entstandenen Kosten werden bei den laufenden Aufwendungen verbucht.

**ERTRÄGE** Zinserträge werden laufend verbucht.

**NULLCOUPONS** Nullcouponanleihen und Commercial Papers ohne Zinscoupons werden in der Vermögensaufstellung zu einem Satz ausgewiesen, der den tatsächlichen Erträgen entspricht.

**KONSOLIDIERTE ABSCHLÜSSE.** Die konsolidierten Jahresabschlüsse werden in USD geführt und stellen eine Konsolidierung aller Jahresabschlüsse der Teilfonds dar. Teilfonds, die in anderen Währungen als USD ausgewiesen sind, werden mit den am Ende eines Berichtszeitraums geltenden Wechselkursen umgerechnet.

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

Gemäß dem Anlagevertrag vom 31. Juli 2000 (in der jeweils geltenden Fassung) und der Abtretungsvereinbarung vom 4. August 2005 erhält FIL Management Limited („FFML“) eine monatliche Anlageverwaltungsgebühr von 1,00 Prozent, die täglich aufläuft und auf der Basis des durchschnittlichen Gesamtnettovermögens des jeweiligen Teilfonds berechnet wird. FFML kann auf Gebühren ganz oder teilweise verzichten und ist damit einverstanden, die Gesamtkosten für den am 31. Juli endenden Berichtszeitraum auf 1,25 Prozent p.a. des durchschnittlichen Nettovermögenswert eines jeden Teilfonds einschließlich der Depotgebühren zu begrenzen.

Einige leitende Angestellte und Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft sind auch Verwaltungsratsmitglieder, leitende Angestellte und Mitarbeiter von FIL Limited („FIL“) oder ihrer Tochtergesellschaften.

# Anmerkungen zu den Bilanzabschlüssen – fortgesetzt

## 4. Besteuerung

Die Gesellschaft ist für Einkommen auf realisierte oder nicht realisierte Kapitalzuwächse in Luxemburg nicht steuerpflichtig und ist auch keiner luxemburgischen Quellensteuer unterworfen. Sie unterliegt einer jährlichen Steuer von 0,01 Prozent. Diese Steuer ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Fondsvermögen bezogen abzuführen. Kapitalgewinne, Dividenden und Zinsen können einer Wertzuwachs- und einer Quellensteuer sowie möglicherweise anderen Steuern unterliegen, die von dem Herkunftsland auferlegt werden. Es besteht möglicherweise weder für die Gesellschaft noch für die Anteilhaber ein Rückerstattungsanspruch auf diese Steuern.

## 5. Veränderungen im Portfolio

Eine Aufstellung aller Käufe und Verkäufe jedes Anlagewerts im Berichtsjahr ist für jeden Teilfonds auf Anfrage am Sitz der Gesellschaft oder bei den als Vertriebsstelle der Gesellschaft eingetragenen Unternehmen erhältlich.

Es ist möglich, Informationen über das gesamte Portfolio des Teilfonds, in dem Sie investiert haben, zu jedem Zeitpunkt im Berichtszeitraum zu erhalten. Dieser Bericht steht auf Anfrage bei ihrem zuständigen Fidelity-Repräsentanten zur Verfügung.

## 6. Nur für Personen mit Wohnsitz in der Schweiz

Fortis Foreign Fund Services AG, Rennweg 57, 8023 Zürich, Telefon: +41 58 322 07 67, Fax: +41 58 322 08 68 ist der Repräsentant der Gesellschaft in der Schweiz und Fortis Banque (Suisse) SA, Zürich Branch, Rennweg 57, 8023 Zürich, Telefon: +41 58 322 07 67, Fax: +41 58 322 08 68 ist die Zahlstelle für die Schweiz. Die Gesellschaftssatzung der Gesellschaft, der Emissionsprospekt, der letzte (Halbjahres-) Jahresbericht, Bilanzen und die Portfolioänderungen für den Teilfonds können kostenlos beim Repräsentanten der Gesellschaft in der Schweiz angefordert werden.

## 7. Wechselkurse

Die Wechselkurse am 31. Juli 2009, welche unter Einschluss von Wertpapieren und ausländischen Währungsbeständen für eine Umrechnung in USD benutzt wurden, waren:

Währung	Wechselkurs	Währung	Wechselkurs
Australischer Dollar (AUD)	1,19947223	Pfund Sterling (GBP)	0,59855151
Euro (EUR)	0,70054993	Schweizer Franken (CHF)	1,0674

# Adressenverzeichnis

## **EINGETRAGENER SITZ**

### **Fidelity Funds II**

(société d'investissement à capital variable)  
2a, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburg  
Postfach 2174  
L-1021 Luxemburg

## **ANLAGEVERWALTER**

### **FIL Fund Management Limited**

Pembroke Hall  
42 Crow Lane  
Pembroke HM19  
Bermudas

## **DEPOTBANK**

### **Brown Brothers Harriman (Luxemburg) S.C.A.**

2-8, avenue Charles de Gaulle  
Postfach 403  
L-2014 Luxemburg

## **GENERALVERTRIEBSSTELLE**

### **FIL Distributors**

Pembroke Hall  
42 Crow Lane  
Pembroke HM19  
Bermudas

## **WEITERE ANTEILSVERTRIEBSSTELLEN**

### **FIL Investments International**

Oakhill House  
130 Tonbridge Road  
Hildenborough  
Tonbridge, Kent TN11 9DZ  
Großbritannien  
(In Großbritannien autorisiert und beaufsichtigt von der Financial Services Authority)  
Telefon: (44) 1732 777 377  
Fax: (44) 1732 777 262

### **FIL Pensions Management**

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

### **FIL (Luxemburg) S.A.**

2a, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburg  
Postfach 2174  
L-1021 Luxemburg  
Telefon: (352) 250 404 1  
Fax: (352) 250 340

### **FIL Investment Services GmbH**

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

### **FIL Investissements**

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

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

17th Floor, One International Finance Centre  
1 Harbour View Street,  
Central Hong Kong  
Telefon: (852) 2629 2629  
Fax: (852) 2629 6088

### **FIL Distributors International Limited**

Postfach HM670  
Hamilton HMCX  
Bermudas  
Telefon: (1) 441 295 0665  
Fax: (1) 441 295 9373

## **REGISTRAR, TRANSFERSTELLE, VERWALTUNGS- UND DOMIZILSTELLE**

### **FIL (Luxemburg) S.A.**

2a, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburg  
Postfach 2174  
L-1021 Luxemburg

## **REPRÄSENTANT FÜR ÖSTERREICH**

### **UniCredit Bank Austria AG**

Schottengasse 6-8  
A-1010 Wien

## **VERTRETUNG FÜR FRANKREICH**

### **BNP Paribas S.A.**

3 rue d'Antin  
F-75002 Paris

## **REPRÄSENTANT FÜR HONG KONG**

### **FIL Investment Management (Hongkong) Limited**

17th Floor, One International Finance Centre  
1 Harbour View Street,  
Central Hongkong

## **REPRÄSENTANT FÜR IRLAND**

### **FIL Fund Management (Ireland) Limited**

First Floor  
Marconi House  
Digges Lane  
Dublin 2

## **REPRÄSENTANT FÜR DIE SCHWEIZ**

### **Fortis Foreign Fund Services AG**

Rennweg 57  
Case Postale  
CH-8023 Zürich

## **REPRÄSENTANT FÜR VEREINIGTES KÖNIGREICH UND NORWEGEN**

### **FIL Investments International**

Oakhill House  
130 Tonbridge Road  
Hildenborough  
Tonbridge, Kent TN11 9DZ  
Vereinigtes Königreich  
(In UK autorisiert und reguliert durch die Financial Services Authority)

## **UNABHÄNGIGER WIRTSCHAFTSPRÜFER**

### **PricewaterhouseCoopers S.à r.l.**

Réviseur d'entreprises  
400, route d'Esch  
Postfach 1443  
L-1014 Luxemburg

