

### Wichtige Änderungen beim Fidelity Funds – Core Euro Bond Fund

Die beigefügte Information muss gemäß § 298 Absatz 2 KAGB auf einem dauerhaften Datenträger an den Anleger weitergeleitet werden

#### Wesentliche Fakten

- Wir benennen den Fidelity Funds – Core Euro Bond Fund in Fidelity Funds – Sustainable Reduced Carbon Bond Fund um.
- Das Anlageuniversum des Fonds wird global und das Anlageziel wird sich ändern.
- Das Risikoprofil des Fonds wird sich ändern. Der Fonds kann zusätzlichen/erhöhten Investitionsrisiken ausgesetzt sein.
- Das synthetische Risiko-/Renditeprofil des Fonds wird sich ändern.
- Wir erhöhen die jährliche Managementgebühr für die Anteile der Klasse A auf 0,75 % und für die Anteile der Klasse Y auf 0,40 %.
- Die funktionale Währung des Fonds wird von Euro auf USD umgestellt.
- Die bestehenden auf Euro lautenden Anteilsklassen werden in Anteilsklassen umgewandelt, die gegen den Euro abgesichert sind.

#### Wahlmöglichkeiten der Anteilinhaber

- Wenn Sie mit der Änderung einverstanden sind, brauchen Sie keine weiteren Maßnahmen zu ergreifen.
- Wenn Sie mit den Änderungen nicht einverstanden sind, erfahren Sie in diesem Schreiben, welche Möglichkeiten Sie haben.

13.09.2019

Sehr geehrte Anteilinhaberin, sehr geehrter Anteilinhaber,

im Rahmen des laufenden Prozesses, durch den Fidelity regelmäßig seine Fondspalette überprüft, teile ich Ihnen hiermit mit, dass der Verwaltungsrat von Fidelity Funds (der „Verwaltungsrat“) beschlossen hat,

- 1) den Namen von Fidelity Funds – Core Euro Bond Fund (der „Fonds“) mit Wirkung vom **20.01.2020** oder einem späteren vom Verwaltungsrat festgelegten Datum (das „Datum des Inkrafttretens“) in **Fidelity Funds - Sustainable Reduced Carbon Bond Fund** zu ändern, und
- 2) das Anlageziel des Fonds am Datum des Inkrafttretens zu ändern,
- 3) die für den Teilfonds erhobene jährliche Managementgebühr zu erhöhen (für A-Anteile erhöht sich die Gebühr von 0,50 % auf 0,75 % und für Y-Anteile von 0,30 % auf 0,40 %, in beiden Fällen mit Wirkung zum **20.01.2020** (oder einem späteren vom Verwaltungsrat festgelegten Datum),

- 4) die Arbeitswährung des Fonds von Euro auf US-Dollar umzustellen.
- 5) die bestehenden auf Euro lautenden Anteilsklassen in Anteilsklassen umzuwandeln, die gegen den Euro abgesichert sind.

Unseren Unterlagen entnehmen wir, dass Sie ein Anteilinhaber („Anteilinhaber“ bzw. „Sie“) des Teilfonds sind. Weitere Informationen über die betroffenen Anteilsklassen und die entsprechenden ISIN entnehmen Sie bitte der Anlage zu diesem Schreiben.

In diesem Schreiben nicht definierte Begriffe haben dieselbe Bedeutung wie im Prospekt von Fidelity Funds („Prospekt“).

### **Änderung des Namens und des Anlageziels**

Zum Datum des Inkrafttretens werden der Name und das Anlageziel des Teilfonds wie folgt geändert (die „Änderungen“):

**Von:**

Name des Teilfonds	Anlageziel	Anmerkungen
<b>Fidelity Funds – Core Euro Bond Fund</b>	Legt vornehmlich in auf Euro lautende Schuldverschreibungen an. Der Fonds wird in der Regel nur in auf Euro lautende Anleihen von staatlichen und nicht-staatlichen Emittenten mit Investment Grade-Rating investieren.	<b>Referenzwährung: Euro</b>

**In:**

Name des Teilfonds	Anlageziel	Anmerkungen
<b>Fidelity Funds – Sustainable Reduced Carbon Bond Fund</b>	<p>Der Fonds strebt an, Ertrag und Kapitalzuwachs vornehmlich durch Anlagen in Schuldpapieren mit Investment Grade-Rating von Unternehmen zu erzielen. Mindestens 70 % des Nettovermögens des Fonds werden in Wertpapiere investiert, die Nachhaltigkeitsmerkmale aufweisen. Als Nachhaltigkeitsmerkmale gelten unter anderem effektive Governance und überragendes Management von Umwelt- und Sozialfragen („ESG“). Der Investmentmanager kann die Daten, die von internen Researchteams zur Verfügung gestellt und durch externe ESG-Scoreanbieter ergänzt werden, einsetzen, um eine Einschätzung ihrer Nachhaltigkeitsemerkmale zu entwickeln.</p> <p>Da dieser Teilfonds global investieren darf, engagiert er sich möglicherweise in Ländern, die als Schwellenländer gelten.</p> <p>Der Teilfonds strebt an, eine bessere Kohlenstoffbilanz als der breitere Markt zu erreichen.</p> <p>Der Teilfonds kann sein Nettovermögen direkt in festverzinsliche Wertpapiere vom chinesischen Festland investieren, die an zulässigen chinesischen Märkten notiert sind oder gehandelt werden<sup>1</sup>.</p> <p><b>Portfolioinformation:</b> Festverzinsliche Onshore-Wertpapiere aus China werden an jedem zugelassenen Markt in China notiert oder gehandelt und von einer Vielzahl von Emittenten wie Staaten, quasi-staatlichen Stellen, Banken, Finanzinstituten oder anderen in China ansässigen oder eingetragenen Körperschaften oder Unternehmen mit gewerblichen Aktivitäten in China emittiert.</p>	<p><b>Referenzwährung: USD</b></p> <p>Der Fonds kann über die QFII-Quote von FIL Investment Management (Hong Kong) Limited direkt in Festverzinsliche Onshore-Wertpapiere aus China investieren. Der Teilfonds kann bis zu 10 % seines Nettovermögens direkt in Festverzinsliche Onshore-Wertpapiere aus China anlegen, wobei das Gesamtrisiko einschließlich direkter und indirekter Anlagen 30 % seines Vermögens nicht übersteigen darf.</p> <p>Weniger als 30 % des Fondsvermögens werden in Hybride und bedingte Wandelanleihen investiert, wobei weniger als 20 % des gesamten Nettovermögens in bedingte Wandelanleihen investiert werden sollen.</p>

### Grund und Auswirkungen der Änderungen

Grund für die Änderungen ist eine zunehmende Fokussierung der Anleger auf die Klimaauswirkungen ihrer Investitionen. Der Fonds ist bestrebt, in Emittenten mit offenkundigen oder sich bessernden Nachhaltigkeitsmerkmalen zu investieren, insbesondere in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren.

Durch globale Investitionen kann der Fonds Kapitalzuwächse aus einer breiteren Mischung von Anlagemöglichkeiten erzielen. Die vorgeschlagene Änderung wird auch dazu führen, dass der Fonds sich stärker auf Unternehmensanleihen mit Investment Grade fokussiert. Das kann das Renditepotenzial des Fonds verbessern, da Unternehmensanleihen tendenziell höhere Renditen als Staatsanleihen aufweisen.

Der Fonds darf bis zu 30 % in Hybridanleihen investieren, zu denen auch bedingte Wandelanleihen zählen. Weniger als 20 % des Nettoinventarwerts werden in bedingte Wandelanleihen investiert, bei denen es sich um Hybridanleihen mit Verlustabsorptionseigenschaften handelt.

<sup>1</sup> „Zulässiger Markt in China“ bezeichnet weiterhin die Shanghai Stock Exchange, die ShenZhen Stock Exchange oder den Interbanken-Anleihemarkt auf dem chinesischen Festland.

Die oben dargelegten Änderungen werden zu einer Änderung des synthetischen Risiko-/Renditeindicators (der „SRRI“) des Teilfonds führen. Weitere Informationen über den SRRI finden Sie in den wesentlichen Informationen für den Anleger, die über die Website von Fidelity erhältlich sind.

Um dieses umfassendere Anlageuniversum widerzuspiegeln und die Umweltauswirkungen seiner Investitionen zu betonen, wird vorgeschlagen, den Fonds in **Fidelity Funds – Sustainable Reduced Carbon Bond Fund** umzubenennen.

Da sich die Art und Weise, in der der Teilfonds verwaltet wird und anlegt, in wesentlichem Umfang ändert, wird das Portfolio innerhalb von fünf Geschäftstagen nach dem Datum des Inkrafttretens neu gewichtet.

### **Zunahme der jährlichen Managementgebühren**

Heute beläuft sich die jährliche Managementgebühr des Fonds für Anteile der Klasse A auf 0,50 % und auf 0,30 % für Anteile der Klasse Y. Aufgrund der Art und Weise, wie der Fonds in Zukunft verwaltet wird, erachtet es der Verwaltungsrat als angemessen, die jährliche Managementgebühr für Anteile der Klasse A auf 0,75 % und für Anteile der Klasse Y auf 0,40 % zu erhöhen, um die Gebühren mit anderen Fonds in diesem Bereich in Einklang zu bringen, die ähnliche Engagements und Risikoprofile aufweisen.

Die Erhöhung der jährlichen Managementgebühren tritt mit Wirkung vom 20.01.2020 oder einem späteren vom Verwaltungsrat festgelegten Datum in Kraft.

### **Wechsel der funktionalen Währung**

Die funktionale Währung des Fonds (auch als Referenzwährung des Fonds bezeichnet) wird von Euro auf US-Dollar („USD“) umgestellt, damit sie besser auf das weltweite Anlageuniversum abgestimmt ist. Die Änderung der Referenzwährung des Teilfonds erfolgt aufgrund von operativen Überlegungen und wird voraussichtlich keine Auswirkungen auf den Anlageerfolg für Sie als Anteilinhaber haben. Um mögliche unbeabsichtigte Währungsrisiken zu verringern, werden die bestehenden auf Euro lautenden Anteilsklassen in Anteilsklassen umgewandelt, die gegen den Euro abgesichert sind.

### **Risikoprofil des Fonds**

Angesichts der Veränderungen kann der Fonds zusätzlichen/erhöhten Investitionsrisiken ausgesetzt sein. Diese sind unter anderem auf Risiken im Zusammenhang mit nachhaltigen Investitionen und Investitionen in Hybridanleihen mit Verlustabsorptionseigenschaften beschränkt, die im Folgenden beschrieben werden.

#### **Risiken im Zusammenhang mit nachhaltigen Investitionen**

Ein Fokus auf Wertpapiere von Unternehmen mit Nachhaltigkeitsmerkmalen kann sich auf die Wertentwicklung eines Fonds auswirken. Auch sind die Datenquellen für die Bewertung der Nachhaltigkeitsmerkmale möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Es besteht zudem die Gefahr, dass die relevanten Nachhaltigkeitsmerkmale nicht korrekt angewendet werden können oder dass der Fonds sich bei Emittenten engagiert, die die relevanten Nachhaltigkeitsmerkmale nicht erfüllen. Außerdem können sich die Nachhaltigkeitsmerkmale eines Wertpapiers im Laufe der Zeit ändern.

#### **Risiken bei Hybridinstrumenten mit Verlustabsorptionseigenschaften**

Instrumente mit Verlustabsorptionseigenschaften enthalten in der Regel Bedingungen, gemäß denen ein Instrument abgeschriben, wertgemindert oder in Stammaktien umgewandelt werden muss, wenn ein bestimmtes Auslöseereignis eintritt (z. B. wenn der Emittent oder, falls der Emittent keine Ablösungsstelle ist, die Ablösungsstelle sich dem Auslösepunkt nähert bzw. ihn erreicht, oder wenn die Eigenkapitalquote des Emittenten auf ein bestimmtes Niveau fällt).

Alle anderen auf den Fonds zutreffenden Risikofaktoren bleiben unverändert und werden in der folgenden Tabelle aufgeführt:

Vollständiger Name	Spezifische Risiken der Asset-Klasse					Anlagefokus/ Stil-bezogene Risiken							Risiken in Verbindung mit bestimmten Instrumenten					Derivate-/ Kontrahentenrisiko							
	Aktien	Schuldinstrumente,	Rohstoffe	Immobilienrisiken	Multi Asset	Titel-/Emittentenkonzentration	Länderkonzentration	Sektorenkonzentration	Investitionen in kleine Unternehmen	Unter Investment Grade/Unbewertete Wertpapiere und hochverzinsliche Schuldinstrumente	Schwellenländer	Rusland	Eurozonennisiko	China-bezug	Bezug zu festverzinslichen Wertpapieren			Equity Linked Notes/Credit Linked Notes	Allgemeines	Short-Positionen	Hohe Hebelwirkung	Aktive Währung	Bestimmte derivative Finanzinstrumente	Zusätzliche Prospekt Risiken	
Fidelity Funds - Core Euro Bond Fund (aktuell)		X				X			X	X		X				X	X	X		X	X		X	X	6
Fidelity Funds - Sustainable Reduced Carbon Bond Fund (vorgeschlagen)		X				X			X	X	X	X				X	X	X		X	X		X	X	5,6

Für weitere Informationen lesen Sie bitte Teil I, 1. Fondsinformationen, 1.2 Im Prospekt dargelegte Risikofaktoren.

Die oben genannten vorgeschlagenen Änderungen haben keine weiteren Auswirkungen, durch die die Rechte und Interessen der bestehenden Anteilhaber wesentlich beeinträchtigt werden könnten.

Nach Ansicht des Verwaltungsrats liegen die Änderungen im besten Interesse der Anteilhaber.

### Kosten

Die durch diese Änderungen verursachten Kosten einschließlich Rechts-, Aufsichts- und Versandkosten werden von FIL Fund Management Limited, dem Investmentmanager von Fidelity Funds, getragen.

Sämtliche mit dieser Änderung des Anlageziels verbundenen marktbezogenen Transaktionskosten werden vom entsprechenden Fonds getragen.

### Wahlmöglichkeiten der Anteilhaber

Sie haben jetzt drei Möglichkeiten:

1. Wir bieten Ihnen eine kostenlose Umschichtung Ihrer bestehenden Anteile an dem Teilfonds in einen anderen, Ihnen zur Verfügung stehenden Teilfonds von Fidelity Funds an, oder
2. Sie können Ihre bestehenden Anteile an dem Teilfonds kostenlos zurückgeben, oder
3. Sie können sich auch dafür entscheiden, nicht auf diese Mitteilung zu reagieren. In diesem Fall wird Ihre Fondsanlage nach dem Wirksamkeitsdatum weiter bestehen.

Wenn Sie Ihre Anteile am Fonds tauschen oder zurückgeben möchten, wenden Sie sich bitte an Ihren Finanzberater oder unter der Referenz CEBAE0919 an das für Sie zuständige Fidelity Service-Center. Sie können Ihre Anteile an jedem Bewertungstag bis 16:00 Uhr MEZ (15.00 Uhr britischer Zeit) am oder bis zum 16.01.2020 tauschen oder zurückgeben. Hierbei kommt der nächste berechnete Nettoinventarwert pro Anteil zum Tragen. Der Rücknahmeerlös wird direkt auf Ihr Bankkonto überwiesen. Fidelity wird keine Rücknahme- oder Umschichtungsgebühr erheben, wenn die Anweisung schriftlich gemäß den Bedingungen und unter Angabe Referenznummer eingeht, die oben genannt werden.

Beachten Sie bitte, dass die Rückgabe oder Umschichtung Ihrer Anteilsbestände möglicherweise als Veräußerung im steuerlichen Sinne behandelt wird. Bei steuerlichen Fragen setzen Sie sich bitte mit einem unabhängigen Steuerberater in Verbindung.

Der Verwaltungsrat übernimmt die volle Verantwortung für die Richtigkeit des Inhalts des vorliegenden Schreibens und bestätigt nach Durchführung aller angemessenen Prüfungen, dass es nach seinem besten Wissen und Gewissen keine weiteren Sachverhalte gibt, deren Auslassung eine in dieser Mitteilung enthaltene Aussage irreführend gestalten würde.

Sollten Sie Rückfragen zu diesen Änderungen haben, bitten wir Sie, sich an Ihren Anlageberater oder das für Sie zuständige Fidelity Service-Center zu wenden.

Mit freundlichen Grüßen



**Nishith Gandhi**  
Permanenter Repräsentant der FIL (Luxembourg) S.A.  
Corporate Director, Fidelity Funds

**Anhang – Liste der ISIN**

<b>Anteilsklassen (alter Name)</b>	<b>Anteilsklassen (neuer Name gilt ab dem Datum des Inkrafttretens)</b>	<b>ISIN</b>
FF - Core Euro Bond Fund A-ACC-EUR	FF - Sustainable Reduced Carbon Bond Fund A-ACC-EUR (abgesichert)	LU0417495982
FF - Core Euro Bond Fund Y-ACC-EUR	FF - Sustainable Reduced Carbon Bond Fund Y-ACC-EUR (abgesichert)	LU0417496105
FF - Core Euro Bond Fund Y-MDIST-EUR	FF - Sustainable Reduced Carbon Bond Fund Y-MDIST-EUR (abgesichert)	LU0479691668