

Wichtige Änderungen beim Fidelity Funds – Euro Balanced 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 - Euro Balanced Fund in Fidelity Funds - European Multi Asset Income Fund um.
- Das Anlageziel des Fonds ändert sich.
- Es wird eine Veränderung bei den Risikofaktoren des Fonds geben, die sich aus dem geänderten Anlageuniversum ergibt.
- Es wird keine Veränderung beim synthetischen Risiko-/Ertragsprofil oder bei den derzeit gezahlten Gebühren geben.
- Geode Capital Management LLC („Geode“) wird als Unterinvestmentmanager hinzugefügt, der einen Teil des Fondsvermögens verwaltet

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.

06. September 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) der Name von Fidelity Funds – Euro Balanced Fund (der „**Teilfonds**“) wird mit Wirkung vom 15. Oktober 2019 oder einem späteren vom Verwaltungsrat festgelegten Datum (das „**Datum des Inkrafttretens**“) in **Fidelity Funds - European Multi Asset Income Fund** geändert;
- 2) das Anlageziel des Fonds am Datum des Inkrafttretens zu ändern.

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

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

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
Fidelity Funds – Euro Balanced Fund	Legt vornehmlich in auf Euro lautenden Aktien und Schuldverschreibungen an. Der Teilfonds zielt darauf ab, mindestens 45 % und höchstens 70 % seines Nettovermögens in Vermögenswerten mit einem Engagement in Aktien und mindestens 30 % und höchstens 55 % seines Nettovermögens in Vermögenswerten mit einem Engagement in Anleihen anzulegen. Der Teilfonds darf auch in OGAW und OGA anlegen.	Referenzwährung: Euro

In:

Name des Teilfonds	Anlageziel	Anmerkungen
Fidelity Funds – European Multi Asset Income Fund	<p>Der Fonds ist bestrebt, Erträge zu erzielen, indem er in erster Linie in Aktien und festverzinsliche Wertpapiere investiert, die von europäischen Regierungen oder Unternehmen ausgegeben werden, die in Europa notiert sind bzw. ihren Sitz haben oder einen Großteil ihrer Tätigkeiten in Europa ausüben.</p> <p>Der Fonds wird sein Vermögen ausgehend von den Ertragspotenzialen aktiv zu und innerhalb der verschiedenen Anlageklassen zuweisen. Zu den wichtigsten Anlageklassen, in die der Fonds investieren wird, gehören festverzinsliche Wertpapiere (einschließlich Investment Grade- und High Yield-Anleihen), Aktien und alternative Anlagen, wie (unter anderem) Darlehen, Infrastrukturpapiere und zulässige geschlossene Immobilien-Investmenttrusts (REITS).</p> <hr/> <p>Portfolio-informationen</p> <p>Innerhalb der oben beschriebenen wichtigsten Anlageklassen darf der Fonds unter normalen Marktbedingungen bis zu 70 % seines Nettovermögens in europäische Investment Grad-Anleihen investieren, bis zu 50 % seines Nettovermögens in europäische Aktien, bis zu 50 % seines Nettovermögens in europäische High Yield-Anleihen und bis zu 20 % des Nettovermögens in alternativen Anlagen.</p> <p>Der Fonds darf bis zu 50 % seines Nettovermögens taktisch in europäische Staatsanleihen und bis zu 20 % seines Nettovermögens in außereuropäische Anlagen (einschließlich Aktien, Staatsanleihen, Investment Grade-Anleihen, High Yield-Anleihen, Anleihen aus Schwellenländern und alternative Vermögenswerte) investieren.</p> <p>Weniger als 30 % des Nettovermögens des Fonds werden in Hybridanleihen („Hybride“) investiert. Das sind Anleihen mit aktienähnlichen Merkmalen, die von Finanzinstituten (Finanz-Hybride) und anderen Institutionen (Unternehmens-Hybride) ausgegeben werden. Hierzu zählen auch bedingte Wandelanleihen. Weniger als 20 % des gesamten Nettovermögens werden in bedingte Wandelanleihen investiert.</p> <p>Bei ungünstigen Marktbedingungen kann der Teilfonds bis zu 25 % seines Nettovermögens in Barmitteln oder Geldmarktinstrumenten (Barmittel und kurzfristige Einlagen, Einlagenzertifikate und Wechsel, Geldmarktfonds) anlegen.</p>	<p>Referenzwährung: Euro</p> <p>Dieser Fonds darf bis zu 10 % seines Nettovermögens in Darlehen investieren, die die für Geldmarktinstrumente geltenden Kriterien im Sinne des Gesetzes von 2010 erfüllen (innerhalb der Obergrenze von 10 %, die) in Teil V, A. 1 2. des Prospekts festgelegt ist).</p> <p>Die wichtigste Ertragsquelle des Fonds sind Dividendenzahlungen (aus Aktienpapieren) und Kupon-Zahlungen (aus Anleihepositionen).</p>

Um das neue Anlageziel widerzuspiegeln, wird vorgeschlagen, den Fonds in **Fidelity Funds – European Multi Asset Income Fund** umzubenennen.

Grund und Auswirkungen der Änderungen

Wir schlagen vor, die Anlagestrategie des Fonds von seiner eher traditionellen, ausgewogenen Vermögensallokation zu einem ergebnisorientierten Ansatz mit einem breiteren Anlageuniversum und mehr Flexibilität zu ändern, was darauf abzielt, Erträge zu generieren. Der Fonds mit seinem neuen Anlageziel wird aus einem breiteren Universum gesamteuropäischer Anlageklassen aufgebaut, zu dem Investment Grade-Anleihen, High Yield-Anleihen, Aktien sowie alternative Investments wie Kredite, Infrastrukturpapiere und REITS gehören. Der Fonds wird ausreichend Flexibilität besitzen, um maximal 20 % seines Vermögens außerhalb Europas zu investieren, und beim Management wird ein Schwerpunkt auf dem Schutz des Kapitals liegen.

Der Fonds darf bis zu 30 % in Hybridinstrumente investieren, zu denen auch bedingt wandelbare Instrumente zählen. Weniger als 20 % des Nettoinventarwerts werden in bedingte Wandelanleihen investiert, bei denen es sich um Hybridinstrumente mit Verlustabsorptionseigenschaften handelt, die in der Regel Bedingungen enthalten, gemäß denen ein Instrument abgeschrieben, 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).

Der Wechsel zu einer dynamischeren Strategie für die Vermögensallokation und ein breiteres Anlageuniversum ermöglicht es dem Investmentmanager, besser auf Marktveränderungen zu reagieren, um so das Ziel einer Ertragsrendite zu fördern.

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

Darüber hinaus kann der Investmentmanager gelegentlich einen Teil des Fondsvermögens Geode zur Verwaltung zuweisen, bleibt aber für die Investition des restlichen Fondsvermögens verantwortlich. Auf jeden Fall wird der Anteil des Vermögens des von Geode verwalteten Fonds niemals 30 % seines Nettovermögens übersteigen. Die Verpflichtungen des Investmentmanagers gegenüber dem Fonds bleiben von einer solchen Delegation unberührt.

Geode wurde 2001 gegründet und verwaltete am 31. Dezember 2017 Vermögenswerte in Höhe von rund 359 Milliarden US-Dollar. Die Gesellschaft ist seit dem 17. Mai 2002 bei der US Securities and Exchange Commission als Anlageberater registriert.

Wir sind überzeugt, dass diese Ernennung die Fähigkeit steigern wird, hohe risikobereinigte Renditen zu erwirtschaften, da dadurch unerwünschte Stilvorlieben reduziert, bestimmte Risikofaktoren effizienter gemildert und die Renditen verbessert werden. Wir glauben, dass diese Flexibilität dazu beitragen wird, die Portfolioergebnisse und die Diversifizierung im Einklang mit unserem Ziel zu verbessern, kontinuierlich nach den besten Ergebnissen für Investoren zu streben.

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

Wir weisen Sie darauf hin, wie wichtig es ist, dass Sie die Anlagerichtlinie des Multi Asset Funds zusammen mit dem Anlageziels der einzelnen Multi Asset Fonds lesen.

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

Risikofaktoren des Fonds:

Angesichts der Änderungen kann der Fonds zusätzlichen/erhöhten Investitionsrisiken ausgesetzt sein, zu denen unter anderem Risiken im Zusammenhang mit Investitionen in Vermögenswerte mit Immobilienbezug, mit Schwellenländern, mit Investitionen in Darlehen, mit Investitionen in hybride Instrumente mit Verlustabsorptionseigenschaften sowie Risiken im Zusammenhang mit der Vermögensallokation (dynamisch) und Risiken im Zusammenhang mit Wertpapieren gehören, die Erträge produzieren. Dies spiegelt die Veränderung des Anlageziels wider, demgemäß Investitionen in Schuldverschreibungen in Schwellenländern und Vermögenswerte mit Immobilienbezug ermöglicht werden.

Vollständiger Name	Spezifische Risiken der Asset-Klasse					Anlagefokus/ Stil-bezogene Risiken							Risiken in Verbindung mit bestimmten Instrumenten					Derivate/ Kontrahentenrisiko						
	Schuldinstrumente	Immobilienrisiken	Multi Asset			Titel-/Emittentenkonzentration	Länderkonzentration	Sektorkonzentration	Investitionen in kleine Unternehmen	Unter Investment Grade/Unbewertete Wertpapiere und hochverzinsliche Schuldinstrumente	Schwellenländer	Russland	Eurozonennisiko	China-bezug	Bezug zu festverzinslichen Wertpapieren			Equity Linked Notes/Credit Linked Notes	Allgemeines	Short-Positionen	Hohe Hebelwirkung	Aktive Währung	Bestimmte derivative Finanzinstrumente	Zusätzliche Prospektrisiken
Fidelity Funds - Euro Balanced	X	X	X		X				X			X			X	X	X		X	X		X	X	7
Fidelity Funds - European Multi Asset Income	X	X	X	X	X				X	X		X			X	X	X		X	X		X	X	3,6,7

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

Die oben beschriebene Veränderung wird keine weiteren Auswirkungen haben, durch die die Rechte und Interessen der bisherigen Anteilinhaber wesentlich beeinträchtigt werden könnten.

Kosten

Die Gebühren, die Sie derzeit zahlen, werden nicht geändert. 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 Anteilinhaber

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 von Fidelity angebotenen Teilfonds 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 an dem Teilfonds zurückgeben oder umschichten möchten, wenden Sie sich entweder an Ihren Finanzberater oder unter Angabe der Referenznummer EBEM1019 an das für Sie zuständige Fidelity Service-Center. Sie können Ihre Anteile bis zum 14. Oktober 2019 um 16:00 MEZ (17.00 Uhr britischer Zeit) an jedem Bewertungstag umschichten oder zurückgeben. Diese Umschichtung oder Rückgabe erfolgt auf der Basis des nächsten ermittelten Nettoinventarwerts pro Anteil. 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. Erfolgt der Handel über einen Finanzberater oder eine sonstige Fondsvertriebsstelle, können möglicherweise andere Verfahren zur Anwendung kommen.

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.

Ich möchte mich für Ihre Anlage bedanken und helfe Ihnen bei künftigen Anfragen gerne weiter.

Sollten Sie Fragen zur Änderung des Teilfonds haben, wenden Sie sich bitte an Ihren Finanzberater oder das für Sie zuständige Service-Center von Fidelity.

Mit freundlichen Grüßen



Nishith Gandhi

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

Anhang – Liste der ISIN

Anteilklassen (alter Name)	Anteilklassen (neuer Name ab dem Datum des Inkrafttretens gültig)	ISIN
FF - Euro Balanced Fund A-ACC-EUR	FF - European Multi Asset Income A-ACC-EUR	LU0261950553
FF - Euro Balanced Fund A-ACC-USD (hedged)	FF - European Multi Asset Income A-ACC-USD (hedged)	LU1046421449
FF - Euro Balanced Fund A-EUR	FF - European Multi Asset Income A-EUR	LU0052588471
FF - Euro Balanced Fund A-MCDIST(G)-EUR	FF - European Multi Asset Income A-MCDIST (G)-EUR	LU1509826423
FF - Euro Balanced Fund E-ACC-EUR	FF - European Multi Asset Income E-ACC-EUR	LU0283900842
FF - Euro Balanced Fund Y-ACC-EUR	FF - European Multi Asset Income Y-ACC-EUR	LU0346389934