

[Name des Kunden]
[Anschrift 1]
[Anschrift 2]
[Anschrift 3]
[Anschrift 4]
[Anschrift 5]
[Beschreibung des Wohnsitzcodes des Kunden]

Wichtige Änderungen bei Fidelity Funds
Änderung des Anlageziels des Fidelity Funds – Fidelity Patrimoine

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

Das Wichtigste in Kürze

- Wir ändern das Anlageziel des Fidelity Funds - Fidelity Patrimoine. Ziel der Änderung ist es, dem Fondsmanager zu ermöglichen, verstärkt bestimmte Anlagestrategien einzusetzen, um einen moderaten Kapitalzuwachs zu erzielen und gleichzeitig das Verlustrisiko nach Möglichkeit zu begrenzen.
- Der Teilfonds kann ein höheres Engagement in alternativen Anlagestrategien, einschließlich Infrastrukturwertpapieren und REITs, eingehen.
- Der Teilfonds darf bis zu 10 % in anderen OGAW und OGA anlegen.
- Der Teilfonds kann außerdem derivative Finanzinstrumente umfassend zu Anlagezwecken einsetzen oder komplexe derivative Instrumente oder Strategien nutzen, um sein Anlageziel zu erreichen.
- Der Teilfonds wird in den Abschnitt „Multi-Asset-Fonds“ des Prospekts verschoben.
- Die Gebühren, die Sie derzeit zahlen, werden nicht geändert.

Wahlmöglichkeiten der Anteilinhaber

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

26. Mai 2017

Sehr geehrte Anteilinhaberin, sehr geehrter Anteilinhaber,

Fidelity überprüft regelmäßig seine Fondspalette, um sicherzustellen, dass die Anlageziele der Teilfonds den geplanten Investitionen des Fondsmanagers angemessen widerspiegeln. Hiermit teile ich Ihnen mit, dass der Verwaltungsrat von Fidelity Funds (der „Verwaltungsrat“) beschlossen hat, das Anlageziel des Fidelity Funds – Fidelity Patrimoine (der „Teilfonds“) zu ändern. **Die Änderung tritt mit Wirkung vom 10. Juli 2017 oder einem späteren vom Verwaltungsrat festgelegten Datum (das „Datum des Inkrafttretens“) in Kraft.**

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 beigefügten Anlage.

Derzeit investiert der Teilfonds überwiegend in Aktien und festverzinsliche Wertpapiere, hat aber auch ein gewisses Engagement in alternativen Anlagenklassen (einschließlich Infrastrukturwertpapieren und REITs) und anderen OGAW und OGA. Der Teilfonds setzt in gewissem Umfang auch derivative Instrumente ein, um das Risiko oder die Kosten zu verringern und um zusätzliches Kapital oder zusätzliche Erträge zu generieren. Dabei muss das Risiko mit dem Risikoprofil des Teilfonds übereinstimmen.

Bei der Überprüfung seiner Anlageinstrumente kamen wir zu dem Schluss, dass der Teilfonds bessere Voraussetzungen hätte, einen moderaten Kapitalzuwachs zu erzielen und gleichzeitig das Anlegerkapital zu schützen, wenn er in größerem Umfang weitere Anlagestrategien (wie alternative Anlagenklassen, einen umfassenderen Einsatz von Derivaten und einen breiteren Zugang zu OGAW und OGA) nutzen könnte. Diese könnten verwendet werden, um das Ergebnis für die Kunden zu verbessern oder um die erwarteten Ergebnisse effizienter zu erreichen.

Aufgrund des Multi-Asset-Charakters des Teilfonds und der Fähigkeit, Derivate umfassender einzusetzen oder komplexere derivative Strategien zu nutzen, um seine Anlageziele zu erreichen, gilt die Value-at-Risk-Methode („VaR“-Methode) als geeigneterer Ansatz zur Risikomessung für diesen Teilfonds. Daher wird das Gesamtrisiko des Teilfonds künftig anhand der VaR-Methode gemessen.

Dazu werden das Anlageziel des Teilfonds und einige der damit zusammenhängenden Formulierungen zum Datum des Inkrafttretens wie folgt geändert (die „Änderung“):

Von:

Name des Teilfonds	Anlageziel	Anmerkungen
Fidelity Funds – Fidelity Patrimoine	<p>Der Teilfonds strebt mit einer konservativen Vorgehensweise die Erzielung eines moderaten langfristigen Kapitalzuwachses vornehmlich durch Anlage in einer Palette von Vermögenswerten weltweit an, die ein Engagement in Aktien, Schuldverschreibungen, Rohstoffen und liquiden Mitteln bieten. Bei Anlagen in Schuldverschreibungen und liquiden Mitteln liegt der Schwerpunkt auf Wertpapieren, die auf Euro lauten.</p> <p>Jegliches Rohstoffengagement für diesen Teilfonds wird über zulässige Instrumente und Derivate erreicht, wie z.B (ohne darauf beschränkt zu sein) Anteile von OGAW oder anderen OGA, börsengehandelte Fonds und Rohstoffindex-Swappeschäfte.</p>	Referenzwährung: Euro

In:

Name des Teilfonds	Anlageziel	Anmerkungen
Fidelity Funds – Fidelity Patrimoine	<p>Der Teilfonds strebt mit einer konservativen Vorgehensweise die Erzielung eines moderaten langfristigen Kapitalzuwachses vornehmlich durch Anlage in eine Palette von Vermögenswerten weltweit an, die ein Engagement in Aktien, Schuldverschreibungen, Rohstoffen und liquiden Mitteln bieten. Bei den Anlagen liegt der Schwerpunkt auf Wertpapieren, die auf Euro lauten.</p> <p>Der Teilfonds kann auch ein Engagement in Infrastrukturwertpapieren und Immobilienanlagetrusts (REITs) anstreben. Der Teilfonds kann Teile seiner Rendite durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten erzielen. Der Teilfonds darf auch in OGAW und OGA anlegen.</p> <p><u>Portfolioinformation:</u> Der Teilfonds kann derivative Finanzinstrumente umfassend zu Anlagezwecken einsetzen oder komplexe derivative Finanzinstrumente oder Strategien nutzen, um die Anlageziele des Teilfonds zu erreichen. Durch den Einsatz von derivativen Instrumenten kann der Teilfonds Long- und Short-Engagements in Wertpapieren aufrechterhalten. Diese Positionen korrelieren möglicherweise nicht mit den vom Teilfonds gehaltenen zugrunde liegenden Wertpapierpositionen. Hierdurch erhält der Investmentmanager eine gewisse Flexibilität bei der Auswahl bestimmter Techniken oder bei der Konzentration bzw. Diversifizierung von Anlagen.</p> <p>Derivative Finanzinstrumente können eingesetzt werden, um ein wirtschaftliches Engagement in einem Vermögenswert einzugehen, das dem physischen Halten dieses Vermögenswerts gleichkommt.</p> <p>Währungsderivate können eingesetzt werden, um Long- oder Short-Engagements in Währungen abzusichern oder einzugehen oder um das Währungsengagement der zugrunde liegenden Wertpapiere eines Aktienindex nachzubilden. Die Arten der derivativen Finanzinstrumente, die eingesetzt werden, umfassen Terminkontrakte auf Indizes (Basket oder Single-Name), Optionen und Differenzkontrakte auf Aktien oder Anleihen. Die Optionen umfassen Verkaufs- und Kaufoptionen einschließlich gedeckten Kaufoptionen.</p>	<p>Referenzwährung: Euro</p> <p>Jegliches Rohstoffengagement für diesen Teilfonds wird über zulässige Instrumente und Derivate erreicht, z.B (ohne darauf beschränkt zu sein) Anteile von OGAW oder anderen OGA, börsengehandelte Fonds und Rohstoffindex-Swapgeschäfte .</p> <p>Das Gesamtrisiko des Teilfonds wird anhand des Relative VaR-Ansatzes überwacht. Der VaR des Teilfonds ist auf 200 % des VaR des Referenzportfolios (50 % BofA ML Euro Large Cap Index, 15 % MSCI AC World ex Europe Index (N), 15 % MSCI EUROPE (N), 10 % BBG Commodity Ind TR, 10 % EUR 1W LIBID) beschränkt.</p> <p>Die voraussichtliche Hebelwirkung wird anhand der Summe der theoretischen Werte (ausgedrückt als Summe der positiven Werte) aller eingesetzten derivativen Finanzinstrumente festgelegt. Die voraussichtliche Hebelwirkung des Teilfonds liegt bei 200 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds. Dies ist jedoch keine Obergrenze, und die Hebelwirkung kann auch höher sein.</p>

Um dem Multi-Asset-Charakter der Strategie des Teilfonds Rechnung zu tragen, wird der Teilfonds jedoch nicht mehr im Abschnitt „Asset Allocation-Fonds“ des Prospekts von Fidelity Funds aufgeführt, sondern im Abschnitt „Multi-Asset-Fonds“ des Prospekts.

Grund und Auswirkungen der Änderung

Wie oben dargelegt, soll die Änderung das künftige Engagement in Anlagestrategien, die es dem Teilfonds ermöglichen sollen, seine angestrebten Anlageergebnisse zu erreichen, bestmöglich widerspiegeln. Sofern dies angemessen ist, wird der Teilfonds die vorstehend genannten Strategien über die normalen

Verwaltungs- und Anpassungsaktivitäten des Portfolios einsetzen. Hierbei möchten wir betonen, dass die Änderung keine Auswirkungen auf die für den Teilfonds geltenden Risikofaktoren haben wird.

Nach Ansicht des Verwaltungsrats liegt die Änderung im besten Interesse der Anteilhaber.

Wahlmöglichkeiten der Anteilhaber

1. Wenn Sie mit diesen Änderungen einverstanden sind, brauchen Sie keine weiteren Maßnahmen zu ergreifen.
2. Wenn Sie mit diesen Änderungen **nicht** einverstanden sind, bieten wir Ihnen eine kostenlose Umschichtung Ihrer bestehenden Anteile an dem Teilfonds in einen anderen, Ihnen zur Verfügung stehenden Teilfonds von Fidelity Funds an, oder
3. Sie können Ihre bestehenden Anteile an dem Teilfonds kostenlos zurückgeben.

Wenn Sie Ihre Anteile an dem Teilfonds zurückgeben oder umschichten möchten, sollten Sie sich entweder an Ihren Anlageberater oder unter Angabe der Referenznummer EGEF0717 an das für Sie zuständige Fidelity Service-Center wenden. Umschichtungs- oder Rücknahmeanträge müssen schriftlich bis spätestens 7. Juli 2017 um 18.00 Uhr MEZ erteilt werden. Die Anweisungen werden normalerweise zum nächsten ermittelten Nettoinventarwert ausgeführt. **Erfolgt der Handel über einen Berater oder eine sonstige Fondsvertriebsstelle, können andere Verfahren zur Anwendung kommen.** Für weitere Informationen über diese Vereinbarungen wenden Sie sich bitte an Ihren Anlageberater oder das für Sie zuständige Fidelity Service-Center.

Die Gebühren, die Sie derzeit zahlen, werden nicht geändert. Die mit den Änderungen verbundenen Versandkosten werden von FIL Fund Management Limited, dem Investmentmanager von Fidelity Funds, übernommen.

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.

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

Ich möchte mich für Ihre Anlage bedanken und helfe Ihnen bei künftigen Anfragen gerne weiter. Sollten Sie Rückfragen zu dieser Änderung haben, wenden Sie sich bitte an Ihren Anlageberater oder das für Sie zuständige Fidelity Service-Center.

Mit freundlichen Grüßen



Marc Wathelet
Director, FIL (Luxembourg) S.A., Corporate Director, Fidelity Funds.

CL17031108

Anhang – Liste der ISIN

Anteilklassen	ISIN
FF - Fidelity Patrimoine A-ACC-Euro	LU0080749848
FF - Fidelity Patrimoine Fidelity Allocation Flexible Y-ACC-EUR	LU0614514395