

Alfa Premium Selection Plus nyugdíjbiztosítás

Fidelity Global Consumer Brands Részvény Pro Eszközalap (HUF).....	1
Fidelity Global Demographics Részvény Pro Eszközalap (HUF).....	7
Fidelity Global Healthcare Részvény Pro Eszközalap (HUF).....	13
Fidelity Global Technology Részvény Pro Eszközalap (HUF).....	19
JPMorgan US Select Részvény Pro Eszközalap (HUF)	25

Környezeti és/vagy társadalmi jellemzők

Rendelkezik ez a pénzügyi termék fenntartható befektetési célkitűzéssel?

☒ ☒ ☐ Igen

☒ ☐ ☒ Nem

☐ A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések minimális aránya: %

☐ az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe

☐ az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe

☐ A társadalmi célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések minimális aránya: %

☒ Környezeti/társadalmi (K/T) jellemzőket mozdít elő, és bár nem rendelkezik fenntartható befektetési célkitűzéssel, a befektetések legalább 30%-a olyan fenntartható befektetésekre történik

☐ az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek

☒ az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek

☒ amelyek társadalmi célkitűzéssel rendelkeznek

☐ Környezeti/társadalmi jellemzőket mozdít elő, de nem eszközöl fenntartható befektetéseket

Fenntartható befektetés: olyan gazdasági tevékenységbe történő befektetés, amely hozzájárul valamely környezeti vagy társadalmi célkitűzéshez, feltéve, hogy a befektetés nem károsít jelentős mértékben egyetlen környezeti vagy társadalmi célkitűzést sem, és ha a befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatokat követnek.

Az uniós taxonómia az (EU) 2020/852 rendeletben meghatározott osztályozási rendszer, amely meghatározza a **környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységek** jegyzékét. Az említett rendelet nem határozza meg a társadalmi szempontból fenntartható gazdasági tevékenységek listáját. A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések vagy megfelelnek a taxonómiának vagy nem.



Milyen környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket mozdít elő a pénzügyi termék?

Az alap környezeti és társadalmi jellemzőket mozdít elő azáltal, hogy referenciaindexének ESG pontszámánál magasabb ESG pontszám elérésére törekszik.

Az ESG pontszámokat az ESG minősítésekre való hivatkozással határozzák meg. Az ESG minősítések olyan környezeti jellemzőket vesznek figyelembe, mint a szén-dioxid-intenzitás, a szén-dioxid-kibocsátás, az energiahatékonyság, a víz- és hulladékgazdálkodás és a biológiai sokféleség, valamint olyan társadalmi jellemzőket, mint a termékbiztonság, az ellátási lánc, az egészség és biztonság, valamint az emberi jogok.

Az egyes értékpapírok ESG pontszámait a Fidelity ESG-besorolásokhoz és a külső ügynökségek által adott ESG besorolásokhoz meghatározott számértékek hozzárendelésével állapítják meg. Ezeket a számértékeket összesítik, hogy meghatározzák a portfólió és a benchmark átlagos ESG pontszámát. Az alap portfóliójának súlyozott átlagos ESG pontszámát a referenciaérték ESG pontszámához mérik, vagy súlyozott átlag vagy egyenlő súlyozású számítási módszer alkalmazásával. A számítási módszertan további részletei a Fenntartható befektetés keretrendszerében (fidelityinternational.com) található, és időről időre frissülhetnek. A Befektetési Alapkezelő rendszeresen ellenőrzi az alap ESG pontszámát, és az alap portfóliójának folyamatos kiigazításával igyekszik elérni ESG pontszám céljait. A referenciaérték ESG pontszámának meghaladására törekedve a Befektetési Alapkezelő célja, hogy a magasabb ESG jellemzőkkel rendelkező kibocsátók értékpapírjaiba fektessen be. Az alap részben fenntartható befektetéseket kíván eszközölni.

Az előmozdítandó környezeti és társadalmi jellemzők eléréséhez nem került sor ESG referencia benchmark meghatározására.

Milyen fenntarthatósági mutatókat alkalmaznak annak mérésére, hogy mennyire sikerül elérni a pénzügyi termék által előmozdított egyes környezeti és társadalmi jellemzőket?

Az alap a következő fenntarthatósági mutatókat használja az általa előmozdítandó környezeti vagy társadalmi jellemzők elérésének mérésére:

- az alap portfóliójának ESG pontszámát a referenciaérték ESG pontszámához mérve;
- az alap Kizárásoknak (meghatározása alább) kitett kibocsátók értékpapírjaiba fektetett százalékos aránya;
- az alap fenntartható befektetésekre fektetett százalékos aránya;

- iv) az alapnak a gazdasági tevékenységekben környezeti célú fenntartható befektetésekbe fektetett százalékos aránya, amely az EU taxonómiája szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősül;
- v) az alapnak a gazdasági tevékenységekben környezeti célú fenntartható (az EU taxonómiája szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő) befektetésekbe fektetett százalékos aránya; és
- vi) az alapnak a társadalmi célú fenntartható befektetésekbe fektetett százalékos aránya.

● Melyek a pénzügyi termék által részben megvalósítani kívánt fenntartható befektetések célkitűzései, és hogyan járul hozzá a fenntartható befektetés ezekhez a célkitűzésekhez?

Az alap a fenntartható befektetéseket az alábbi értékpapírokba történő befektetésként határozza meg:

- a) azon kibocsátók, akik gazdasági tevékenységük révén jelentősen hozzájárulnak (vállalati kibocsátók esetében több mint 50%-kal) a következők valamelyikéhez:
 - i) az EU taxonómiájában meghatározott egy vagy több környezetvédelmi célkitűzéshez, és az EU taxonómiája szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülnek; vagy
 - ii) az ENSZ fenntartható fejlődési céljai („SDG”-k) közül egy vagy több környezeti vagy társadalmi célkitűzéshez hozzájárul; vagy
- b) olyan kibocsátók, amelyek hozzájárulnak a globális hőmérséklet-emelkedés 1,5 fok alatt tartásával összhangban lévő szén-dioxid-mentesítési célkitűzéshez; vagy
- c) olyan kötvények, amelyek a bevételek többségét olyan konkrét tevékenységekre, eszközökre vagy projektekre kívánják fordítani, amelyek hozzájárulnak a környezetvédelmi vagy társadalmi célkitűzésekhez;

feltéve, hogy azok nem sértik jelentősen a környezetvédelmi vagy társadalmi célkitűzéseket, és hogy a befektetés tárgyát képező vállalatok jó irányítási gyakorlatot követnek.

● A pénzügyi termék által részben megvalósítani kívánt fenntartható befektetések hogyan kerülnek el a jelentős károkozást a környezeti vagy társadalmi szempontból fenntartható befektetési célkitűzések tekintetében?

A fenntartható befektetéseket a jelentős károkat okozó és ellentmondásos tevékenységekben való részvétel szempontjából vizsgálják, valamint ellenőrzik, hogy a kibocsátó teljesíti-e a minimális biztosítékok feltételeit és megfelel-e a főbb káros hatásokat jelző („PAI”) mutatókra vonatkozó szabványoknak, valamint értékeli a PAI-mérőszámok alapján nyújtott teljesítményét. Ez a következőket foglalja magában:

Normákon alapuló átvilágítás – a Fidelity meglévő normákon alapuló szűrése alapján azonosított értékpapírok kiszűrése (az alábbiakban meghatározottak szerint);

Tevékenységalapú szűrések – a kibocsátók kiszűrése a társadalomra vagy a környezetre jelentős negatív hatást gyakorló tevékenységekben való részvételük alapján, beleértve azokat a kibocsátókat, melyek tevékenysége „nagyon súlyos” ellentmondásokat tartalmaz, az alábbi területekre fókuszálva: 1) környezeti kérdések, 2) emberi jogok és közösségek, 3) munkajog és ellátási lánc, 4) ügyfelek, 5) vállalatirányítás; továbbá

PAI-mutatók alkalmazásával – a PAI-mutatókra vonatkozó mennyiségi adatok (amennyiben rendelkezésre állnak) annak értékelésére szolgálnak, hogy egy kibocsátó részt vesz-e olyan tevékenységekben, amelyek jelentős kárt okoznak valamely környezeti vagy társadalmi célkitűzés tekintetében.

Hogyan vették figyelembe a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásokra vonatkozó mutatókat?

A fentiekben ismertetett fenntartható befektetések esetében a Fidelity kvantitatív értékelést végez annak érdekében, hogy azonosítsa azokat a kibocsátókat, amelyek a PAI-mutatók tekintetében megkérdőjelezhető teljesítményt nyújtanak. Minden kötelező és kiválasztott választható mutatót figyelembe vesznek (amennyiben az adatok rendelkezésre állnak). Az alacsony pontszámot elérő kibocsátók nem lesznek jogosultak „fenntartható befektetés” minősítésre, kivéve, ha a Fidelity fundamentális elemzése megállapítja, hogy a kibocsátó nem szegi meg a „Jelentős károkozás elkerülésére” irányuló (DNSH) követelményeket, vagy jó úton halad a káros hatások hatékony enyhítése felé, vállalatirányítási vagy átállási tevékenységek megvalósítása révén.

Hogyan igazodnak a fenntartható befektetések az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveihez és az üzleti vállalkozások emberi jogi felelősségére vonatkozó ENSZ-irányelvekhez?

Normákon alapuló szűrések alkalmazása: Nem minősülnek fenntartható befektetésnek azok a kibocsátók, amelyekről megállapítható, hogy a nemzetközi normák, valamint az OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásaiban, az ENSZ üzleti és emberi jogi irányelveiben, az ENSZ Globális Megállapodásában (UNGC), az ILO szabványaiban, valamint a Nemzetközi Munkaügyi Szervezet (ILO) egyezményeiben lefektetettek szerint nem tesznek eleget alapvető kötelezettségeiknek az emberi jogok, a munkajog, a környezetvédelem és a korrupció elleni küzdelem területén.

Az uniós taxonómia meghatározza a jelentős károkozás elkerülését célzó elvet, amely szerint a taxonómiához igazodó befektetések nem sérthetik jelentősen az uniós taxonómia célkitűzéseit, és egyedi uniós kritériumok tartoznak hozzá.

A jelentős károkozás elkerülését célzó elv kizárólag a pénzügyi termék alapjául szolgáló azon befektetésekre vonatkozik, amelyek figyelembe veszik a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. Az e pénzügyi termék többi részének alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

A többi fenntartható befektetés sem sértheti jelentősen a környezeti és társadalmi célkitűzéseket.



Figyelembe veszi a pénzügyi termék a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat?

Igen.

A befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat jelző mutatóinak (a továbbiakban: főbb káros hatások) figyelembevétele számos eszközzel történik, többek között:

- (i) **ESG minősítés** – a Fidelity olyan ESG minősítésekre hivatkozik, amelyek magukban foglalják az olyan lényeges főbb káros hatások figyelembevételét, mint a szén-dioxid-kibocsátás, munkavállalók biztonsága, vesztegetés és korrupció, vízgazdálkodás, valamint az állampapírok esetében alkalmazott minősítések magukban foglalják az olyan lényeges főbb káros hatások figyelembevételét, mint a szén-dioxid-kibocsátás, társadalmi jogsértések és a szólásszabadság.
- (ii) **Kizárások** – Amikor az alap közvetlenül eszközöl befektetéseket, a (lentebb meghatározott) kizárásokat alkalmazza, hogy segítsen enyhíteni a főbb káros hatásokat azáltal, hogy kizárja a káros ágazatokat, és megtiltja a nemzetközi normákat, például az ENSZ Globális Megállapodást (UNGC-t) megsértő kibocsátókba való befektetést. Ilyen kizárások közé tartozik a PAI 4. mutatója: kitettség a fosszilis tüzelőanyag-ágazatban tevékenykedő vállalatoknak, a PAI 10. mutatója: az ENSZ Global Compact elveinek és az OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásainak megsértése és a PAI 14. mutatója: vitatott fegyvereknek való kitettség.
- (iii) **Résztvényesi szerepvállalás** – A Fidelity számára a szerepvállalás eszközként szolgál a főbb káros hatások jobb megértéséhez, és ennek segítségével bizonyos körülmények között a főbb káros hatások enyhítése mellett érvel. A Fidelity szerepet vállal a releváns egyéni és együttműködésen alapuló kezdeményezésekben, amelyek számos főbb káros hatást tematizálnak (pl. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
- (iv) **Szavazás** – A Fidelity szavazási politikája kifejezett minimumkövetelményeket tartalmaz a nemek közötti sokszínűsége és az éghajlatváltozással kapcsolatos kötelezettségvállalásra vonatkozóan a vállalati kibocsátók esetében. A Fidelity szavazási politikája a főbb káros hatások mérséklésének elősegítésére is használható.
- (v) **Negyedéves felülvizsgálatok** – a főbb káros hatások negyedévente történő felülvizsgálata.

A Fidelity figyelembe veszi az egyes fenntarthatósági tényezőkre vonatkozó konkrét mutatókat annak mérlegelése során, hogy a befektetéseknek vannak-e káros hatásai. Ezek a mutatók az adatok rendelkezésre állásától függenek, és az adatok minőségének és elérhetőségének javulásával fejlődhetnek. Bizonyos körülmények között, például az alap által végrehajtott közvetett befektetések esetében előfordulhat, hogy a főbb káros hatások nem kerülnek figyelembevételre.

A főbb káros hatásokra vonatkozó információk az alap éves jelentésében lesznek elérhetők.



Milyen befektetési stratégiát követ a pénzügyi termék?

Az alap célja, hogy portfóliójának ESG pontszáma nagyobb legyen, mint a referenciaindexé, azáltal, hogy olyan kibocsátók értékpapírjaiba fektet be, amelyek átlagosan jobb ESG jellemzőkkel rendelkeznek, mint a referenciaindexben szereplő kibocsátók.

A közvetlen befektetések tekintetében az alakra a következők vonatkoznak:

- a) a vállalkozás egészére kiterjedő kizárási lista, amely tartalmazza a kazettás bombákat és a gyalogság elleni taposóknákat, és
- b) egy elvi alapú szűrési politika, amely magában foglalja a következőket:
 - i) az olyan kibocsátók normákon alapuló szűrése, amelyek a befektetési alapkezelő megítélése szerint nem a nemzetközi normáknak megfelelően folytatják üzleti tevékenységüket, beleértve az UNGC-ben foglaltakat is; és
 - ii) bizonyos ágazatok, kibocsátók vagy gyakorlatok negatív szűrése meghatározott ESG-kritériumok alapján, ahol bevételi küszöbértékek alkalmazhatók.

A fenti kizárások és szűrések (a „Kizárások”) időről időre frissíthetők. További információkért kérjük, látogasson el a weboldalra (fidelityinternational.com) a Fenntartható befektetési keretrendszerrel.

A befektetési alapkezelőnek mérlegelési jogköre van arra is, hogy időről időre fokozott, szigorúbb fenntartható követelményeket és kizárásokat vezessen be.

A főbb káros hatások
a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt legjelentősebb negatív hatásai, amelyek a környezeti, társadalmi és munkavállalói kérdésekkel, az emberi jogok tiszteltben tartásával, a korrupció elleni küzdelemmel és a vesztegetés elleni küzdelemmel kapcsolatosak.

A befektetési stratégia
a befektetési döntések alapja, azok meghozatalát olyan tényezők figyelembevételéhez köti, mint a befektetési célkitűzések és a kockázattűrés.

● **A befektetési stratégia mely kötelező elemei biztosítják, hogy a kiválasztott befektetések a pénzügyi termék által előmozdított egyes környezeti vagy társadalmi jellemzők elérését szolgálják?**

Az alap:

- i) arra törekszik, hogy portfóliójának ESG pontszáma nagyobb legyen, mint a referenciaindexé;
- ii) legalább 30%-ot fektet be fenntartható befektetésekre, amelyeknek legalább 0%-a környezeti célú (az EU taxonómiájához igazodó), legalább 10%-a környezeti célú (az EU taxonómiájához nem igazodó) és legalább 5%-a társadalmi célú.

Ezen túlmenően az alap a fent leírtak szerint szisztematikusan alkalmazza a kizárásokat.

● **Milyen minimális rátát határoztak meg a mérlegelésre kerülő befektetések körének a befektetési stratégia alkalmazását megelőző csökkentésére?**

Ez a kérdés nem releváns.

● **Milyen politikát alkalmaznak a befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatainak értékelésére?**

A kibocsátók vállalatirányítási gyakorlatát fundamentális elemzések, többek között a ESG Ratings, valamint az ellentmondásokra és az ENSZ Globális Megállapodás (UN Global Compact) megsértésére vonatkozó adatok alapján értékeli.

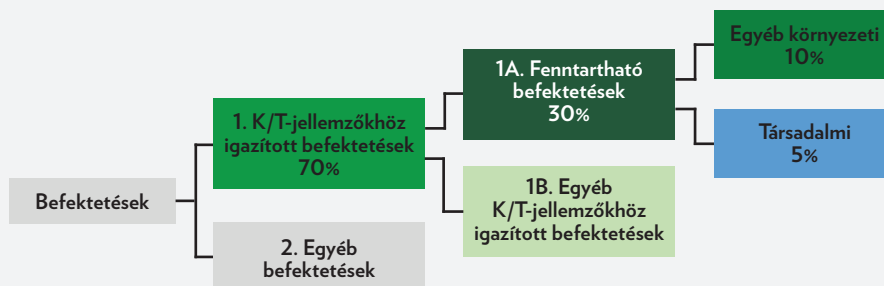
Az elemzett szempontok közé tartozik többek között a tőkeallokáció, a pénzügyi átláthatóság, a kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók, az igazgatótanács függetlensége és mérete, a vezetői fizetések, a könyvvizsgálók és belső felügyelet, a kisebbségi részvényesek jogai. Az állami kibocsátók esetében olyan tényezők szerepelnek, mint a korrupció és a véleménynyilvánítás szabadsága.

Milyen eszközallokációt terveznek ehhez a pénzügyi termékhez?

(#1A környezeti/társadalmi jellemzőkkel összhangban) Az alap a következő befektetéseket célozza meg:

- (i) eszközeinek legalább 70%-át ESG minősítéssel rendelkező kibocsátók értékpapírjaiba fekteti. Ezek az értékpapírok fognak hozzájárulni a portfólió ESG pontszámához; és
- (ii) eszközeinek legalább 30%-át fenntartható befektetésekre (#1A fenntartható), amelyeknek legalább 0%-a környezetvédelmi célú (az EU taxonómiájához igazodó), legalább 10%-a környezetvédelmi célú (az EU taxonómiájához nem igazodó) és legalább 5%-a szociális célú. Az alap fennmaradó fenntartható befektetéseit rendelkezhetnek környezetvédelmi vagy társadalmi céllal.

(#1B Egyéb K/T jellemzők) Olyan kibocsátók értékpapírjait tartalmazza, amelyek az alap által támogatott környezeti vagy társadalmi jellemzők elérésére szolgálnak, de nem minősülnek fenntartható befektetésnek.



Az 1. K/T-jellemzőkhöz igazított befektetések kategória a pénzügyi terméknek a pénzügyi termék által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzők elérését szolgáló befektetéseit tartalmazza.

A 2. Egyéb befektetések kategória a pénzügyi termék azon fennmaradó befektetéseit tartalmazza, amelyek nem igazodnak a környezeti vagy társadalmi jellemzőkhöz, és nem minősülnek fenntartható befektetésnek sem.

Az 1. K/T-jellemzőkhöz igazított befektetések kategória a következőket foglalja magában:

- Az **1A. Fenntartható befektetések** alkategória a környezeti vagy társadalmi célkitűzésekkel rendelkező fenntartható befektetéseket foglalja magában.
- Az **1B. Egyéb K/T jellemzőkhöz igazított befektetések** alkategória a környezeti vagy társadalmi jellemzőkhöz igazított, fenntartható befektetésnek nem minősülő befektetéseket tartalmazza.

A helyes vállalatirányítási gyakorlatok közé tartoznak a megfelelő irányítási struktúrák, a munkavállalói kapcsolatok, a személyzet javadalmazása és az adózási fejelem.



Az eszközallokáció az egyes eszközökbe történő befektetések arányát írja le.

A taxonómiához igazodó tevékenységeket a következők arányában kell kifejezni:

- a befektetést befogadó vállalkozások zöld tevékenységeiből származó bevétel részesedését mutató **tőkekiadások** (CapEx)
- a befektetést befogadó vállalkozások zöld, pl. a zöld gazdaságra való áttérés érdekében eszközölt befektetéseit mutató **tőkekiadások** (CapEx)
- a befektetést befogadó vállalkozások zöld operatív tevékenységeit tükröző **működési költségek** (OpEx).

A származtatott termékek alkalmazása hogyan segíti a pénzügyi termék által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzők elérését?

Amennyiben a származtatott termék alapjául szolgáló értékpapír ESG minősítéssel rendelkezik, a származtatott termék kitettsége figyelembe vehető az alap környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítására szánt arányának meghatározásakor.



A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések milyen minimális mértékben igazodnak az uniós taxonómiához?

Az alap minimálisan 0%-ot fektet olyan fenntartható befektetésekre, amelyek környezeti célkitűzései összhangban vannak az EU Taxonómiával.

Az alap befektetéseinek EU Taxonómiának való megfelelése nem képezi könyvvizsgálói bizonyosság vagy harmadik fél általi felülvizsgálat tárgyát.

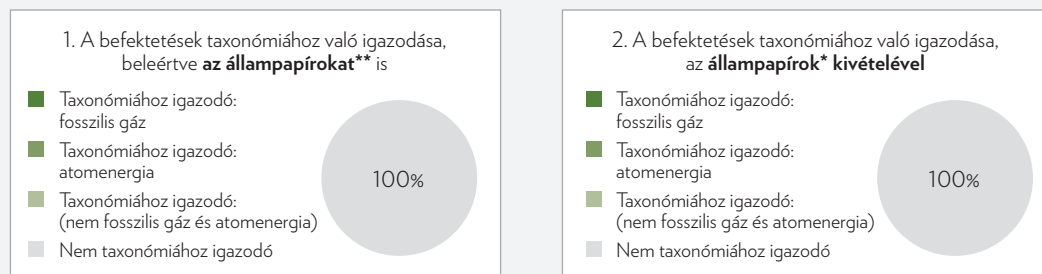
Az alap mögöttes befektetéseinek EU Taxonómiához való igazodásának mérése az árbevétel alapján történik.

A pénzügyi termék fosszilis gázzal és/vagy atomenergiával kapcsolatos olyan tevékenységekbe fektet be, amelyek megfelelnek az uniós taxonómiának?

☐ Igen: ☐ Fosszilis gázba ☐ Atomenergiába
☒ Nem

* A fosszilis gázzal és/vagy az atomenergiával kapcsolatos tevékenységek csak akkor felelnek meg az uniós taxonómiának, ha hozzájárulnak az éghajlatváltozás korlátozásához (az éghajlatváltozás mérséklése), és nem sértik jelentősen az uniós taxonómia célkitűzéseit – lásd bal oldali margón található magyarázó megjegyzést. Az uniós taxonómiának megfelelő, fosszilis gázzal és atomenergiával kapcsolatos gazdasági tevékenységekre vonatkozó teljes kritériumrendszert az (EU) 2022/1214 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet határozza meg.

Az alábbi két diagram zöld színnel mutatja be az uniós taxonómiához igazodó befektetések minimális százalékos részarányát. Mivel az állampapírok** taxonómiához való igazodásának meghatározására nem létezik megfelelő módszertan, az első diagram a pénzügyi termék összes befektetéséhez viszonyítva mutatja be a taxonómiához való igazodást, beleértve az állampapírokat is, míg a második diagram csak a pénzügyi termék állampapíroktól eltérő befektetéseire vonatkozóan mutatja be a taxonómiához való igazodást.



** E diagramok alkalmazásában az „állampapírok” minden állampapír-kitettséget magukban foglalnak.

Az átállási és támogató tevékenységekbe történő befektetések minimális részaránya

Az alap minimálisan 0%-ot fektet átállási tevékenységekbe, és minimálisan 0%-ot fektet támogató tevékenységekbe.



Az uniós taxonómiához nem igazodó, környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések minimális részaránya

Az alap minimálisan 10%-ot fektet olyan fenntartható befektetésekre, amelyek környezeti célkitűzése nincs összhangban az EU Taxonómiával.

Ezek a fenntartható befektetések igazodhatnak az uniós taxonómiához, azonban a befektetési alapkezelő csak akkor tudja pontosan megadni az alap befektetéseinek az uniós taxonómiához igazodó arányát, ha releváns és megbízható adatok állnak rendelkezésre.



A társadalmi szempontból fenntartható befektetések minimális részaránya

Az alap minimálisan 5%-ot fektet társadalmi célú fenntartható befektetésekre.

Az uniós taxonómiának való megfelelés érdekében a **fosszilis gázra** vonatkozó kritériumok magukban foglalják a kibocsátások korlátozását és a megújuló energiára vagy alacsony szén-dioxid kibocsátású üzemanyagokra való áttérést 2035 végéig. Az **atomenergia** esetében a kritériumok közé tartoznak az átfogó biztonsági és hulladékkezelési szabályok.

A **támogató tevékenységek** közvetlenül támogatják más tevékenységek környezeti célkitűzéseinek való jelentős hozzájárulását.

Az **átállási tevékenységek** olyan tevékenységek, amelyek esetében még nem állnak rendelkezésre alacsony karbonintenzitású alternatívák, és amelyek többek között a legjobb teljesítménynek megfelelő üvegház-hatású gázkibocsátási szinttel rendelkeznek.

Ez az ikon olyan környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetéseket jelöl, amelyek **nem veszik figyelembe** az uniós taxonómia szerinti, környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó kritériumokat.



Milyen befektetések tartoznak a „2. Egyéb befektetések” kategóriába, mi ezeknek a céljuk és érvényesülnek-e minimális környezeti vagy társadalmi biztosítékok?

Az alap fennmaradó befektetéseit az alap pénzügyi célkitűzésével összhangban lévő eszközökbe, likviditási célokra szolgáló készpénzbe és készpénz-egyenértékesekbe, valamint befektetési és hatékony portfóliókezelésre felhasználható származtatott ügyletekbe fektetik be.

Minimum környezeti és társadalmi biztosítékként a befektetési alapkezelő a vállalati kibocsátókba történő minden közvetlen befektetés esetén betartja a Kizárásokat.



Kijelöltek-e egy konkrét indexet referenciamutatóként annak megállapítására, hogy ez a pénzügyi termék igazodik-e az általa előmozdított környezeti és/vagy társadalmi jellemzőkhöz?

Nem jelöltek ki ESG referenciaértéket annak meghatározására, hogy ez a pénzügyi termék összhangban van-e az általa támogatott környezeti vagy társadalmi jellemzőkkel.

- **Hogyan valósítják meg, hogy a referenciamutató folyamatosan igazodjon a pénzügyi termék által előmozdított minden egyes környezeti és társadalmi jellemzőhöz?**

Ez a kérdés nem releváns.

- **Hogyan biztosítják, hogy a befektetési stratégia folyamatosan össze legyen hangolva az index módszertanával?**

Ez a kérdés nem releváns.

- **Miben tér el a kijelölt referenciamutató az általános piaci indexektől?**

Ez a kérdés nem releváns.

- **Hol található meg a kijelölt index számításának módszertana?**

Ez a kérdés nem releváns.



Hol található további termékspecifikus információ az interneten?

Társaságunk jelen közleménye a Fidelity Global Consumer Brands Részvény Pro Eszközalapra és a Fidelity Funds – Global Consumer Brands Fund mögöttes befektetési alapra vonatkozóan a környezeti és társadalmi jellemzők, illetve a fenntartható befektetési célkitűzések előmozdítását szolgáló befektetések leírását tartalmazza. Az eszközalap kizárólag a mögöttes befektetési alap eszközalap által vásárolt befektetési jegyét tartalmazza.

További termékspecifikus információk az alábbi weboldalakon találhatók:

alfa.hu/alfarol/fenntarthatosag.html

alfa.hu/elebtbiztositas/befektetesek/alapok/fidelity-global-consumer-brands-reszveny-pro-eszkozalap-huf-befektetesi-politikaja.html

<https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU1295421017/tab-disclosure>

Az itt ismertetett módszertannal kapcsolatos további információk a fidelityinternational.com weboldalon a „Sustainable investing framework” (Fenntartható befektetési keretrendszer) oldalon találhatók.

Környezeti és/vagy társadalmi jellemzők

Rendelkezik ez a pénzügyi termék fenntartható befektetési célkitűzéssel?

☒ ☒ ☐ Igen

☒ ☐ ☒ Nem

☐ A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések minimális aránya: %

☐ az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe

☐ az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe

☐ A társadalmi célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések minimális aránya: %

☒ Környezeti/társadalmi (K/T) jellemzőket mozdít elő, és bár nem rendelkezik fenntartható befektetési célkitűzéssel, a befektetések legalább 50%-a olyan fenntartható befektetésekre történik

☐ az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek

☒ az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek

☒ amelyek társadalmi célkitűzéssel rendelkeznek

☐ Környezeti/társadalmi jellemzőket mozdít elő, de nem eszközöl fenntartható befektetéseket

Fenntartható befektetés: olyan gazdasági tevékenységbe történő befektetés, amely hozzájárul valamely környezeti vagy társadalmi célkitűzéshez, feltéve, hogy a befektetés nem károsít jelentős mértékben egyetlen környezeti vagy társadalmi célkitűzést sem, és ha a befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatokat követnek.

Az uniós taxonómia az (EU) 2020/852 rendeletben meghatározott osztályozási rendszer, amely meghatározza a **környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységek** jegyzékét. Az említett rendelet nem határozza meg a társadalmi szempontból fenntartható gazdasági tevékenységek listáját. A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések vagy megfelelnek a taxonómiának vagy nem.



Milyen környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket mozdít elő a pénzügyi termék?

Az alap a környezeti és társadalmi jellemzőket támogatja azáltal, hogy törekszik arra, hogy portfóliójának ESG-pontszáma a referencia-indexénél magasabb legyen.

Az ESG-pontszámokat az ESG ratingek alapján határozzák meg. Az ESG minősítések olyan környezeti jellemzőket vesznek figyelembe, mint a szén-dioxid-intenzitás, a szén-dioxid-kibocsátás, az energiahatékonyság, a víz- és hulladékgazdálkodás és a biológiai sokféleség, valamint olyan társadalmi jellemzőket, mint a termékbiztonság, az ellátási lánc, az egészség és biztonság, valamint az emberi jogok.

Az egyes értékpapírok ESG-pontszámait úgy állapítják meg, hogy a Fidelity ESG ratingekhez és a külső tanúsítók által biztosított ESG ratingekhez meghatározott numerikus értékeket rendelnek. Ezeket a numerikus értékeket összegzik, hogy meghatározzák az alap és a referencia-index átlagos ESG-pontszámát. Az alap súlyozott átlagos ESG-pontszámát a referencia-index ESG-pontszámához viszonyítva mérik, súlyozott átlagos vagy egyenlő súlyozású számítási módszer alkalmazásával. A számítási módszerrel kapcsolatos további részletek a Fenntartható befektetési keretrendszer (fidelityinternational.com) oldalon található, és időről időre frissülhetnek. Az alapkezelő rendszeresen figyelemmel kíséri az alap ESG-pontszámát, és az alap célja, hogy portfóliójának folyamatos kiigazításával elérje ESG-pontszámra vonatkozó céljait. Az alapkezelő az ESG-pontszám benchmark feletti elérésére törekedve olyan kibocsátók értékpapírjaiba kíván befektetni, amelyek ESG-jellemzői magasabbak.

Az alap világszerte olyan vállalatok részvényeibe fektet be, amelyek képesek profitálni a demográfiai változásokból. A befektetések többek között olyan egészségügyi és fogyasztóiipari vállalatokra terjednek ki, amelyek profitálhatnak a várható élettartam növekedésének, a középosztály bővülésének és a népességnövekedésnek a hatásaiból.

Az alap részben fenntartható befektetéseket kíván eszközölni.

Az előmozdítandó környezeti és társadalmi jellemzők eléréséhez nem került sor referencia benchmark meghatározására.

A fenntarthatósági mutatók azt mérik, hogy mennyire sikerül elérni a pénzügyi termék által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzőket.

● Milyen fenntarthatósági mutatókat alkalmaznak annak mérésére, hogy mennyire sikerül elérni a pénzügyi termék által előmozdított egyes környezeti és társadalmi jellemzőket?

Az alap a következő fenntarthatósági mutatókat használja az általa előmozdítandó környezeti vagy társadalmi jellemzők elérésének mérésére:

- i) az alap ESG-pontszáma a referencia-index ESG-pontszámához viszonyítva;
- ii) az alap Kizárásoknak (meghatározása alább) kitett kibocsátók értékpírjaiba fektetett százalékos aránya;
- iii) az alap fenntartható befektetésekre fektetett százalékos aránya;
- iv) az alapnak a gazdasági tevékenységekben környezeti célú fenntartható (az EU taxonómiája szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő) befektetésekre fektetett százalékos aránya; és
- v) az alap befektetéseinek százalékos aránya társadalmi célú fenntartható befektetésekre.

● Melyek a pénzügyi termék által részben megvalósítani kívánt fenntartható befektetések célkitűzései, és hogyan járul hozzá a fenntartható befektetés ezekhez a célkitűzésekhez?

Az alap a fenntartható befektetést a következőképpen határozza meg:

- a) olyan kibocsátók, amelyek gazdasági tevékenységének többsége (több mint 50%-a) hozzájárul a következők valamelyikéhez:
 - i) hozzájárulnak az EU taxonómiájában meghatározott egy vagy több környezeti célkitűzéshez, és az EU taxonómiája szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülnek; vagy
 - ii) hozzájárulnak az ENSZ fenntartható fejlődési céljai („SDG-k”) közül egy vagy több célhoz igazodó környezeti vagy társadalmi célkitűzésekhez; vagy
- b) olyan kibocsátók, amelyek hozzájárulnak a globális hőmérséklet-emelkedés 1,5 fok alatt tartásával összhangban lévő szén-dioxid-mentesítési célkitűzéshez; vagy
- c) olyan kötvények, amelyek a bevétel nagyobb részét olyan konkrét tevékenységekre, eszközökre vagy projektekre kívánják fordítani, amelyek hozzájárulnak a környezeti vagy társadalmi célkitűzésekhez; feltéve, hogy ezek nem sértik jelentősen a környezeti vagy társadalmi célkitűzéseket, és a befektetést befogadó vállalatok jó kormányzati gyakorlatot követnek.

● A pénzügyi termék által részben megvalósítani kívánt fenntartható befektetések hogyan kerülnek el a jelentős károkozást a környezeti vagy társadalmi szempontból fenntartható befektetési célkitűzések tekintetében?

A fenntartható befektetéseket a jelentős károkat okozó és ellentmondásos tevékenységekben való részvétel szempontjából vizsgálják, valamint ellenőrzik, hogy a kibocsátó teljesíti-e a minimális biztosítékok feltételeit és megfelel-e a főbb káros hatásokat jelző („PAI”) mutatókra vonatkozó szabványoknak, valamint értékeli a PAI-mérőszámok alapján nyújtott teljesítményét. Ez a következőket foglalja magában:

Normákon alapuló átvilágítás – a Fidelity meglévő normákon alapuló szűrése alapján azonosított értékpapírok kiszűrése (az alábbiakban meghatározottak szerint);

Tevékenységalapú szűrések – a kibocsátók kiszűrése a társadalomra vagy a környezetre jelentős negatív hatást gyakorló tevékenységekben való részvételük alapján, beleértve azokat a kibocsátókat, melyek tevékenysége „nagyon súlyos” ellentmondásokat tartalmaz, az alábbi területekre fókuszálva: 1) környezeti kérdések, 2) emberi jogok és közösségek, 3) munkajog és ellátási lánc, 4) ügyfelek, 5) vállalatirányítás; továbbá

PAI-mutatók alkalmazásával – a PAI-mutatókra vonatkozó mennyiségi adatok (amennyiben rendelkezésre állnak) annak értékelésére szolgálnak, hogy egy kibocsátó részt vesz-e olyan tevékenységekben, amelyek jelentős kárt okoznak valamely környezeti vagy társadalmi célkitűzés tekintetében.

Hogyan vették figyelembe a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásokra vonatkozó mutatókat?

A fentiekben ismertetett fenntartható befektetések esetében a Fidelity kvantitatív értékelést végez annak érdekében, hogy azonosítsa azokat a kibocsátókat, amelyek a PAI-mutatók tekintetében megkérdőjelezhető teljesítményt nyújtanak. Minden kötelező és kiválasztott választható mutatót figyelembe vesznek (amennyiben az adatok rendelkezésre állnak). Az alacsony pontszámot elérő kibocsátók nem lesznek jogosultak „fenntartható befektetés” minősítésre, kivéve, ha a Fidelity fundamentális elemzése megállapítja, hogy a kibocsátó nem szegi meg a „Jelentős károkozás elkerülésére” irányuló (DNSH) követelményeket, vagy jó úton halad a káros hatások hatékony enyhítése felé, vállalatirányítási vagy átállási tevékenységek megvalósítása révén.

Hogyan igazodnak a fenntartható befektetések az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveihez és az üzleti vállalkozások emberi jogi felelősségére vonatkozó ENSZ-irányelvekhez?

Normákon alapuló szűrések alkalmazása: Nem minősülnek fenntartható befektetésnek azok a kibocsátók, amelyekről megállapítható, hogy a nemzetközi normák, valamint az OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásaiban, az ENSZ üzleti és emberi jogi irányelveiben, az ENSZ Globális Megállapodásában (UNG), az ILO szabványaiban valamint a Nemzetközi Munkaügyi Szervezet (ILO) egyezményeiben lefektetettek szerint nem tesznek eleget alapvető kötelezettségeiknek az emberi jogok, a munkajog, a környezetvédelem és a korrupció elleni küzdelem területén.

Az uniós taxonómia meghatározza a jelentős károkozás elkerülését célzó elvet, amely szerint a taxonómiához igazodó befektetések nem sérthetik jelentősen az uniós taxonómia célkitűzéseit, és egyedi uniós kritériumok tartoznak hozzá.

A jelentős károkozás elkerülését célzó elv kizárólag a pénzügyi termék alapjául szolgáló azon befektetésekre vonatkozik, amelyek figyelembe veszik a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. Az e pénzügyi termék többi részének alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

A többi fenntartható befektetés sem sértheti jelentősen a környezeti és társadalmi célkitűzéseket.



Figyelembe veszi a pénzügyi termék a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat?

Igen.

A befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat jelző mutatóinak (a továbbiakban: főbb káros hatások) figyelembevétele számos eszközzel történik, többek között:

- (i) **ESG minősítés** – a Fidelity olyan ESG minősítésekre hivatkozik, amelyek magukban foglalják az olyan lényeges főbb káros hatások figyelembe vételét, mint a szén-dioxid-kibocsátás, munkavállalók biztonsága, vesztegetés és korrupció, vízgazdálkodás, valamint az állampapírok esetében alkalmazott minősítések magukban foglalják az olyan lényeges főbb káros hatások figyelembe vételét, mint a szén-dioxid-kibocsátás, társadalmi jogsértések és a szólásszabadság.
- (ii) **Kizárások** – Amikor az alap közvetlenül eszközök befektetéseket, a (lentebb meghatározott) kizárásokat alkalmazza, hogy segítsen enyhíteni a főbb káros hatásokat azáltal, hogy kizárja a káros ágazatokat, és megtiltja a nemzetközi normákat, például az ENSZ Globális Megállapodást (UNG-t) megsértő kibocsátókba való befektetést. Ilyen kizárások közé tartozik a PAI 4. mutatója: a fosszilis tüzelőanyag-ágazatban tevékenykedő vállalatoknak való kitettség, a PAI 10. mutatója: az ENSZ Global Compact elveinek és az OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásainak megsértése és a PAI 14. mutatója: vitatott fegyvereknek való kitettség.
- (iii) **Résztvényesi szerepvállalás** – A Fidelity számára a szerepvállalás eszközként szolgál a főbb káros hatások jobb megértéséhez, és ennek segítségével bizonyos körülmények között a főbb káros hatások enyhítése mellett érvel. A Fidelity szerepet vállal a releváns egyéni és együttműködésen alapuló kezdeményezésekben, amelyek számos főbb káros hatást tematizálnak (pl. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
- (iv) **Szavazás** – A Fidelity szavazási politikája kifejezett minimumkövetelményeket tartalmaz a nemek közötti sokszínűségről és az éghajlatváltozással kapcsolatos kötelezettségvállalásra vonatkozóan a vállalati kibocsátók esetében. A Fidelity szavazási politikája a főbb káros hatások mérséklésének elősegítésére is használható.
- (v) **Negyedéves felülvizsgálatok** – a főbb káros hatások negyedévente történő felülvizsgálata.

A Fidelity figyelembe veszi az egyes fenntarthatósági tényezőkre vonatkozó konkrét mutatókat annak mérlegelése során, hogy a befektetéseknek vannak-e káros hatásai. Ezek a mutatók az adatok rendelkezésre állásától függenek, és az adatok minőségének és elérhetőségének javulásával fejlődhetnek. Bizonyos körülmények között, például az alap által végrehajtott közvetett befektetések esetében előfordulhat, hogy a főbb káros hatások nem kerülnek figyelembe vételre.

A főbb káros hatásokra vonatkozó információk az alap éves jelentésében lesznek elérhetők.



Milyen befektetési stratégiát követ a pénzügyi termék?

Az alap a demográfiai trendeknek kitett vállalatokba fektet be, hogy hosszú távon vonzó hozamokat érjen el. Ezek a növekvő várható élettartam, a bővülő középosztály és a népességnövekedés. A folyamat részeként a vállalatok alapvető és fenntarthatósági szempontjainak értékelésére kerül sor.

Az alap célja, hogy ESG-pontszáma nagyobb legyen a referencia-indexnél azáltal, hogy olyan kibocsátók értékpapírjaiba fektet be, amelyek átlagosan jobb ESG-jellemzőkkel rendelkeznek, mint a referencia-indexben szereplők.

A főbb káros hatások
a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt legjelentősebb negatív hatásai, amelyek a környezeti, társadalmi és munkavállalói kérdésekkel, az emberi jogok tiszteletben tartásával, a korrupció elleni küzdelemmel és a vesztegetés elleni küzdelemmel kapcsolatosak.

A befektetési stratégia
a befektetési döntések alapja, azok meghozatalát olyan tényezők figyelembe vételéhez köti, mint a befektetési célkitűzések és a kockázattűrés.

A közvetlen befektetések tekintetében az alapra a következők vonatkoznak:

- a) a vállalkozás egészére kiterjedő kizárási lista, amely tartalmazza a kazettás bombákat és a gyalogság elleni taposóaknákat, és
- b) egy elvi alapú szűrési politika, amely magában foglalja a következőket:
 - i) az olyan kibocsátók normákon alapuló szűrése, amelyek a befektetési alapkezelő megítélése szerint nem a nemzetközi normáknak megfelelően folytatják üzleti tevékenységüket, beleértve az UNGC-ben foglaltakat is;
 - ii) bizonyos ágazatok, kibocsátók vagy gyakorlatok negatív szűrése meghatározott ESG-kritériumok alapján, ahol bevételi küszöbértékek alkalmazhatók; és
- c) éghajlatváltozási referenciaérték kizárásai.

A fenti Kizárások és Szűrési kritériumok („Kizárások”) időről időre frissíthetők. További információkért kérjük, látogasson el az alábbi weboldalra: „Sustainable investing framework” (Fenntartható befektetési keretrendszer) (fidelityinternational.com).

A befektetési alapkezelőnek mérlegelési jogköre van arra is, hogy időről időre fokozott, szigorúbb fenntartható követelményeket és kizárásokat vezessen be.

● **A befektetési stratégia mely kötelező elemei biztosítják, hogy a kiválasztott befektetések a pénzügyi termék által előmozdított egyes környezeti vagy társadalmi jellemzők elérését szolgálják?**

Az alap

- i) célja, hogy az alap ESG-pontszáma meghaladja a referenciaértékét;
- ii) legalább 50%-át fenntartható befektetésekre fekteti, amelyek közül legalább 0% környezeti célkitűzéssel rendelkezik (amely igazodik az EU taxonómiájához), legalább 5% környezeti célkitűzéssel rendelkezik (amely nem igazodik az EU taxonómiájához) és legalább 15% társadalmi célkitűzéssel rendelkezik.

Ezen túlmenően az alap szisztematikusan alkalmazza a fent leírt kizárásokat.

● **Milyen minimális rátát határoztak meg a mérlegelésre kerülő befektetések körének a befektetési stratégia alkalmazását megelőző csökkentésére?**

Ez a kérdés nem releváns.

● **Milyen politikát alkalmaznak a befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatainak értékelésére?**

A kibocsátók vállalatirányítási gyakorlatait fundamentális elemzések, többek között a ESG Ratings, valamint az ellentmondásokra és az ENSZ Globális Megállapodás (UN Global Compact) megsértésére vonatkozó adatok alapján értékelik.

Az elemzett kulcspontok közé tartozik többek között a tőkeallokáció, a pénzügyi átláthatóság, a kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók, az igazgatótanács függetlensége és mérete, a vezetői fizetések, a környezetszámítók és belső felügyelet, a kisebbségi részesvényesek jogai.

Milyen eszközallokációt terveznek ehhez a pénzügyi termékhez?

(#1A környezeti/társadalmi jellemzőkkel összhangban) Az alap a következő befektetéseket célozza meg:

- (i) az alap legalább 70%-át ESG minősítéssel rendelkező értékpapírokba kell fektetni. Ezek az értékpapírok hozzájárulnak a portfólió ESG pontszámához.
- (ii) eszközeinek legalább 50%-át fenntartható (#1A fenntartható) befektetésekre fekteti, amelyből legalább 0%-nak környezeti célja van (amely igazodik az EU taxonómiájához), legalább 5%-nak környezeti célja van (amely nem igazodik az EU taxonómiájához) és legalább 15%-nak társadalmi célja van. Az alap fennmaradó fenntartható befektetéseit rendelkezhetnek környezeti vagy társadalmi céllal.

(#1B Egyéb K/T jellemzők) Olyan kibocsátók értékpapírjait tartalmazza, amelyek az alap által támogatott környezeti vagy társadalmi jellemzők eléréséért szolgálnak, de nem minősülnek fenntartható befektetésnek.

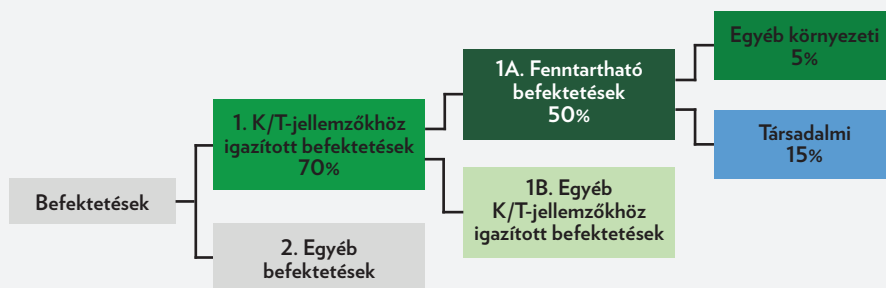
A helyes vállalatirányítási gyakorlatok közé tartoznak a megfelelő irányítási struktúrák, a munkavállalói kapcsolatok, a személyzet javadalmazása és az adózási fegyelem.



Az eszközallokáció az egyes eszközökbe történő befektetések arányát írja le.

A taxonómiához igazodó tevékenységeket a következők arányában kell kifejezni:

- a befektetést befogadó vállalkozások zöld tevékenységeiből származó bevétel részesedését tükröző **árbevétel**,
- a befektetést befogadó vállalkozások zöld, pl. a zöld gazdaságra való áttérés érdekében eszközölt befektetéseit mutató **tőkekiadások** (CapEx)
- a befektetést befogadó vállalkozások zöld operatív tevékenységeit tükröző **működési költségek** (OpEx).



Az 1. K/T-jellemzőkhöz igazított befektetések kategória a pénzügyi terméknek a pénzügyi termék által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzők elérését szolgáló befektetéseit tartalmazza.

A **2. Egyéb befektetések** kategória a pénzügyi termék azon fennmaradó befektetéseit tartalmazza, amelyek nem igazodnak a környezeti vagy társadalmi jellemzőkhöz, és nem minősülnek fenntartható befektetésnek sem.

Az **1. K/T-jellemzőkhöz igazított befektetések** kategória a következőket foglalja magában:

- Az **1A. Fenntartható befektetések** alkategória a környezeti vagy társadalmi célkitűzésekkel rendelkező fenntartható befektetéseket foglalja magában.
- Az **1B. Egyéb K/T jellemzőkhöz igazított befektetések** alkategória a környezeti vagy társadalmi jellemzőkhöz igazított, fenntartható befektetésnek nem minősülő befektetéseket tartalmazza.

A származtatott termékek alkalmazása hogyan segíti a pénzügyi termék által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzők elérését?

Amennyiben a származtatott termék alapjául szolgáló értékpapír ESG minősítéssel rendelkezik, a származtatott termék kitettsége figyelembe vehető az alap környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítására szánt arányának meghatározásakor.



A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések milyen minimális mértékben igazodnak az uniós taxonómiához?

Az alap minimálisan 0%-ot fektet olyan fenntartható befektetésekbe, amelyek környezeti célkitűzései összhangban vannak az EU Taxonómiával.

Az alap befektetéseinek EU Taxonómiának való megfelelése nem képezi könyvvizsgálói bizonyosság vagy harmadik fél általi felülvizsgálat tárgyát.

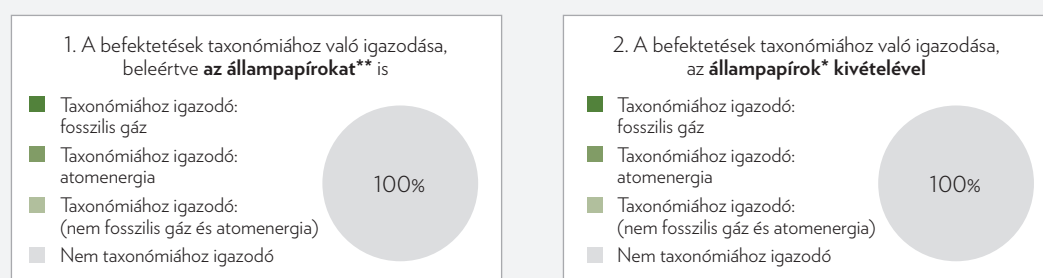
Az alap mögöttes befektetéseinek EU Taxonómiához való igazodásának mérése az árbevétel alapján történik.

A pénzügyi termék fosszilis gázzal és/vagy atomenergiával kapcsolatos olyan tevékenységekbe fektet be, amelyek megfelelnek az uniós taxonómiának?

- ☐ Igen: ☐ Fosszilis gázba ☐ Atomenergiába
☒ Nem

* A fosszilis gázzal és/vagy az atomenergiával kapcsolatos tevékenységek csak akkor felelnek meg az uniós taxonómiának, ha hozzájárulnak az éghajlatváltozás korlátozásához (az éghajlatváltozás mérséklése), és nem sértik jelentősen az uniós taxonómia célkitűzéseit – lásd bal oldali margón található magyarázó megjegyzést. Az uniós taxonómiának megfelelő, fosszilis gázzal és atomenergiával kapcsolatos gazdasági tevékenységekre vonatkozó teljes kritériumrendszert az (EU) 2022/1214 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet határozza meg.

Az alábbi két diagram zöld színnel mutatja be az uniós taxonómiához igazodó befektetések minimális százalékos részarányát. Mivel az állampapírok** taxonómiához való igazodásának meghatározására nem létezik megfelelő módszertan, az első diagram a pénzügyi termék összes befektetéséhez viszonyítva mutatja be a taxonómiához való igazodást, beleértve az állampapírokat is, míg a második diagram csak a pénzügyi termék állampapíroktól eltérő befektetéseire viszonyítva mutatja be a taxonómiához való igazodást.



** E diagramok alkalmazásában az „állampapírok” minden állampapír-kitettséget magukban foglalnak.

Az uniós taxonómiának való megfelelés érdekében a **fosszilis gázra** vonatkozó kritériumok magukban foglalják a kibocsátások korlátozását és a megújuló energiára vagy alacsony szén-dioxid kibocsátású üzemanyagokra való áttérést 2035 végéig. Az **atomenergia** esetében a kritériumok közé tartoznak az átfogó biztonsági és hulladékkezelési szabályok.

A **támogató tevékenységek** közvetlenül támogatják más tevékenységek környezeti célkitűzéseikhez való jelentős hozzájárulását.

Az **átállási tevékenységek** olyan tevékenységek, amelyek esetében még nem állnak rendelkezésre alacsony karbonintenzitású alternatívák, és amelyek többek között a legjobb teljesítménynek megfelelő üvegház-hatású gázkibocsátási szinttel rendelkeznek.

Ez az ikon olyan környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetéseket jelöl, amelyek **nem veszik figyelembe** az uniós taxonómia szerinti, környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó kritériumokat.

Az átállási és támogató tevékenységekbe történő befektetések minimális részaránya

Az alap minimálisan 0%-ot fektet átállási tevékenységekbe, és minimálisan 0%-ot fektet támogató tevékenységekbe.



Az uniós taxonómiához nem igazodó, környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések minimális részaránya

Az alap minimálisan 5%-ot fektet olyan fenntartható befektetésekre, amelyek környezeti célkitűzése nincs összhangban az EU Taxonómiával.

Ezek a fenntartható befektetések igazodhatnak az EU taxonómiájához, azonban a befektetési alapkezelő csak akkor tudja pontosan megadni az alap befektetéseinek az EU taxonómiájához igazodó arányát, ha releváns és megbízható adatok állnak rendelkezésre.



A társadalmi szempontból fenntartható befektetések minimális részaránya

Az alap befektetéseinek legalább 15%-át társadalmi célú fenntartható befektetésekre fekteti.



Milyen befektetések tartoznak a „2. Egyéb befektetések” kategóriába, mi ezeknek a céljuk és érvényesülnek-e minimális környezeti vagy társadalmi biztosítékok?

Az alap fennmaradó befektetéseit olyan alacsony ESG minősítésű kibocsátók értékpapírjaiba fektethetők be, amelyek bizonyítani tudják, hogy ESG-jellemzőik tekintetében javuló pályán vannak, valamint likviditási célú pénzeszközökbe és pénzeszköz-egyenértékesekbe, valamint a befektetésekhöz és a hatékony portfóliókezeléshez felhasználható származtatott ügyletekbe.

Minimum környezeti és társadalmi biztosítékként a befektetési alapkezelő a vállalati kibocsátókba történő minden közvetlen befektetés esetén betartja a Kizárásokat.



Kijelöltek-e egy konkrét indexet referenciamutatóként annak megállapítására, hogy ez a pénzügyi termék igazodik-e az általa előmozdított környezeti és/vagy társadalmi jellemzőkhöz?

Nem jelöltek ki ESG referenciaértéket annak meghatározására, hogy ez a pénzügyi termék összhangban van-e az általa támogatott környezeti vagy társadalmi jellemzőkkel.

Hogyan valósítják meg, hogy a referenciamutató folyamatosan igazodjon a pénzügyi termék által előmozdított minden egyes környezeti és társadalmi jellemzőhöz?

Ez a kérdés nem releváns.

Hogyan biztosítják, hogy a befektetési stratégia folyamatosan össze legyen hangolva az index módszertanával?

Ez a kérdés nem releváns.

Miben tér el a kijelölt referenciamutató az általános piaci indexektől?

Ez a kérdés nem releváns.

Hol található meg a kijelölt index számításának módszertana?

Ez a kérdés nem releváns.



Hol található további termékspecifikus információ az interneten?

Társaságunk jelen közleménye a Fidelity Global Demographics Részvény Pro Eszközalapra és a Fidelity Funds – Global Demographics Fund mögöttes befektetési alapra vonatkozóan a környezeti és társadalmi jellemzők, illetve a fenntartható befektetési célkitűzések előmozdítását szolgáló befektetések leírását tartalmazza. Az eszközalap kizárólag a mögöttes befektetési alap eszközalap által vásárolt befektetési jegyét tartalmazza.

További termékspecifikus információk az alábbi weboldalakon találhatók:

alfa.hu/alfarol/fenntarthatosag.html

alfa.hu/elembiztositas/befektetesek/alapok/fidelity-global-demographics-reszveny-pro-eszkozalap-huf-befektetes-politikaja.html

<https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0528228231>

Az itt ismertetett módszertannal kapcsolatos további információk a fidelityinternational.com weboldalon a „Sustainable investing framework” (Fenntartható befektetési keretrendszer) oldalon találhatók.

Fenntartható befektetés: olyan gazdasági tevékenységbe történő befektetés, amely hozzájárul valamely környezeti vagy társadalmi célkitűzéshez, feltéve, hogy a befektetés nem károsít jelentős mértékben egyetlen környezeti vagy társadalmi célkitűzést sem, és ha a befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatokat követnek.

Az uniós taxonómia az (EU) 2020/852 rendeletben meghatározott osztályozási rendszer, amely meghatározza a **környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységek** jegyzékét. Az említett rendelet nem határozza meg a társadalmi szempontból fenntartható gazdasági tevékenységek listáját. A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések vagy megfelelnek a taxonómiának vagy nem.

Környezeti és/vagy társadalmi jellemzők

Rendelkezik ez a pénzügyi termék fenntartható befektetési célkitűzéssel?

☒ ☒ ☐ Igen

☒ ☐ ☒ Nem

☐ **A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések**
minimális aránya: %

☐ az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe

☐ az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe

☐ **A társadalmi célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések**
minimális aránya: %

☒ **Környezeti/társadalmi (K/T) jellemzőket mozdít elő,**
és bár nem rendelkezik fenntartható befektetési célkitűzéssel, a befektetések legalább 50%-a olyan fenntartható befektetésekre történik

☐ az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek

☐ az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek

☒ amelyek társadalmi célkitűzéssel rendelkeznek

☐ **Környezeti/társadalmi jellemzőket mozdít elő,**
de nem eszközöl fenntartható befektetéseket



Milyen környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket mozdít elő a pénzügyi termék?

Az alap a környezeti és társadalmi jellemzőket mozdítja elő azáltal, hogy olyan vállalatok részvényeibe fektet, amelyek az egészségügy, az orvostudomány vagy a biotechnológia területén használt termékek és szolgáltatások tervezésében, gyártásában vagy értékesítésében vesznek részt.

Az alap részben fenntartható befektetéseket kíván eszközölni.

Az előmozdítandó környezeti és társadalmi jellemzők eléréséhez nem került sor ESG referencia benchmark meghatározására..

A fenntarthatósági mutatók azt mérik, hogy mennyire sikerül elérni a pénzügyi termék által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzőket.

Milyen fenntarthatósági mutatókat alkalmaznak annak mérésére, hogy mennyire sikerül elérni a pénzügyi termék által előmozdított egyes környezeti és társadalmi jellemzőket?

Az alap a következő fenntarthatósági mutatókat használja az általa előmozdítandó környezeti vagy társadalmi jellemzők elérésének mérésére:

- az alapnak az alap által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzők teljesítésére felhasznált százalékos aránya;
- az alap Kizárásoknak (meghatározása alább) kitett kibocsátók értékpapírjaiba fektetett százalékos aránya;
- az alap fenntartható befektetésekre fektetett százalékos aránya; és
- az alapnak a gazdasági tevékenységekbe történő, környezetvédelmi célú fenntartható befektetésekre fektetett pénzeszközök százalékos aránya (amelyek az EU taxonómiája szerint nem minősülnek környezetvédelmi szempontból fenntarthatónak); és
- az alap szociális célú fenntartható befektetésekre fektetett alap százalékos aránya.

● Melyek a pénzügyi termék által részben megvalósítani kívánt fenntartható befektetések célkitűzései, és hogyan járul hozzá a fenntartható befektetés ezekhez a célkitűzésekhez?

Az alap a fenntartható befektetést a következőképpen határozza meg:

- a) olyan kibocsátók, amelyek gazdasági tevékenységének többsége (több mint 50%-a) hozzájárul a következők valamelyikéhez:
 - i) hozzájárulnak az EU taxonómiájában meghatározott egy vagy több környezetvédelmi célkitűzéshez, és az EU taxonómiája szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülnek; vagy
 - ii) hozzájárulnak az ENSZ fenntartható fejlődési céljai („SDG-k”) közül egy vagy több célhoz igazodó környezeti vagy társadalmi célkitűzésekhez; vagy
- b) olyan kibocsátók, amelyek hozzájárulnak a globális hőmérséklet-emelkedés 1,5 fok alatt tartásával összhangban lévő szén-dioxid-mentesítési célkitűzéshez; vagy
- c) olyan kötvények, amelyek a bevételt olyan konkrét tevékenységekre, eszközökre vagy projektekre kívánják fordítani, amelyek hozzájárulnak a környezetvédelmi vagy társadalmi célkitűzésekhez; feltéve, hogy ezek nem sértik jelentősen a környezetvédelmi vagy társadalmi célkitűzéseket, és a befektetést befogadó vállalatok jó kormányzati gyakorlatot követnek.

● A pénzügyi termék által részben megvalósítani kívánt fenntartható befektetések hogyan kerülnek el a jelentős károkozást a környezeti vagy társadalmi szempontból fenntartható befektetési célkitűzések tekintetében?

A fenntartható befektetéseket a jelentős károkat okozó és ellentmondásos tevékenységekben való részvétel szempontjából vizsgálják, valamint ellenőrzik, hogy a kibocsátó teljesíti-e a minimális biztosítékok feltételeit és megfelel-e a főbb káros hatásokat jelző („PAI”) mutatókra vonatkozó szabványoknak, valamint értékeli a PAI-mérőszámok alapján nyújtott teljesítményt. Ez a következőket foglalja magában:

Normákon alapuló átvilágítás – a Fidelity meglévő normákon alapuló szűrése alapján azonosított értékpapírok kiszűrése (az alábbiakban meghatározottak szerint);

Tevékenységalapú szűrések – a kibocsátók kiszűrése a társadalomra vagy a környezetre jelentős negatív hatást gyakorló tevékenységekben való részvételük alapján, beleértve azokat a kibocsátókat, melyek tevékenysége „nagyon súlyos” ellentmondásokat tartalmaz, az alábbi területekre fókuszálva: 1) környezeti kérdések, 2) emberi jogok és közösségek, 3) munkajog és ellátási lánc, 4) ügyfelek, 5) vállalatirányítás; továbbá

PAI-mutatók alkalmazásával – a PAI-mutatókra vonatkozó mennyiségi adatok (amennyiben rendelkezésre állnak) annak értékelésére szolgálnak, hogy egy kibocsátó részt vesz-e olyan tevékenységekben, amelyek jelentős kárt okoznak valamely környezeti vagy társadalmi célkitűzés tekintetében.

Hogyan vették figyelembe a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásokra vonatkozó mutatókat?

A fentiekben ismertetett fenntartható befektetések esetében a Fidelity kvantitatív értékelést végez annak érdekében, hogy azonosítsa azokat a kibocsátókat, amelyek a PAI-mutatók tekintetében megkérdőjelezhető teljesítményt nyújtanak. Minden kötelező és kiválasztott választható mutatót figyelembe vesznek (amennyiben az adatok rendelkezésre állnak). Az alacsony pontszámot elérő kibocsátók nem lesznek jogosultak „fenntartható befektetés” minősítésre, kivéve, ha a Fidelity fundamentális elemzése megállapítja, hogy a kibocsátó nem szegi meg a „Jelentős károkozás elkerülése” irányuló (DNSH) követelményeket, vagy jó úton halad a káros hatások hatékony enyhítése felé, vállalatirányítási vagy átállási tevékenységek megvalósítása révén.

Hogyan igazodnak a fenntartható befektetések az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveihez és az üzleti vállalkozások emberi jogi felelősségére vonatkozó ENSZ-irányelvekhez?

Normákon alapuló szűrések alkalmazása: Nem minősülnek fenntartható befektetésnek azok a kibocsátók, amelyekről megállapítható, hogy a nemzetközi normák, valamint az OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásaiban, az ENSZ üzleti és emberi jogi irányelveiben, az ENSZ Globális Megállapodásában (UNGC), az ILO szabványaiiban valamint a Nemzetközi Munkaügyi Szervezet (ILO) egyezményeiben lefektetettek szerint nem tesznek eleget alapvető kötelezettségeiknek az emberi jogok, a munkajog, a környezetvédelem és a korrupció elleni küzdelem területén.

Az uniós taxonómia meghatározza a jelentős károkozás elkerülését célzó elvet, amely szerint a taxonómiához igazodó befektetések nem sérthetik jelentősen az uniós taxonómia célkitűzéseit, és egyedi uniós kritériumok tartoznak hozzá.

A jelentős károkozás elkerülését célzó elv kizárólag a pénzügyi termék alapjául szolgáló azon befektetésekre vonatkozik, amelyek figyelembe veszik a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. Az e pénzügyi termék többi részének alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

A többi fenntartható befektetés sem sértheti jelentősen a környezeti és társadalmi célkitűzéseket.



Figyelembe veszi a pénzügyi termék a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat?

Igen, a befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat jelző mutatóinak (a továbbiakban: főbb káros hatások) figyelembevétele számos eszközzel történik, többek között:

- (i) **ESG minősítés** – a Fidelity olyan ESG minősítésekre hivatkozik, amelyek magukban foglalják az olyan lényeges főbb káros hatások figyelembevételét, mint a szén-dioxid-kibocsátás, munkavállalók biztonsága, vesztegetés és korrupció, vízgazdálkodás, valamint az állampapírok esetében alkalmazott minősítések magukban foglalják az olyan lényeges főbb káros hatások figyelembevételét, mint a szén-dioxid-kibocsátás, társadalmi jogsértések és a szólásszabadság.
- (ii) **Kizárások** – Amikor az alap közvetlenül eszközöl befektetéseket, a (lentebb meghatározott) kizárásokat alkalmazza, hogy segítsen enyhíteni a főbb káros hatásokat azáltal, hogy kizárja a káros ágazatokat, és megtiltja a nemzetközi normákat, például az ENSZ Globális Megállapodást (UNGC-t) megsértő kibocsátókba való befektetést. Ilyen kizárások közé tartozik a PAI 4. mutatója: a fosszilis tüzelőanyag-ágazatban tevékenykedő vállalatoknak való kitettség, a PAI 10. mutatója: az ENSZ Global Compact elveinek és az OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásainak megsértése és a PAI 14. mutatója: vitatott fegyvereknek való kitettség.
- (iii) **Résztvényesi szerepvállalás** – A Fidelity számára a szerepvállalás eszközként szolgál a főbb káros hatások jobb megértéséhez, és ennek segítségével bizonyos körülmények között a főbb káros hatások enyhítése mellett érvel. A Fidelity szerepet vállal a releváns egyéni és együttműködésen alapuló kezdeményezésekben, amelyek számos főbb káros hatást tematizálnak (pl. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
- (iv) **Szavazás** – A Fidelity szavazási politikája kifejezett minimumkövetelményeket tartalmaz a nemek közötti sokszínűsége és az éghajlatváltozással kapcsolatos kötelezettségvállalásra vonatkozóan a vállalati kibocsátók esetében. A Fidelity szavazási politikája a főbb káros hatások mérséklésének elősegítésére is használható.
- (v) **Negyedéves felülvizsgálatok** – a főbb káros hatások nyomon követése az alap negyedéves felülvizsgálati folyamatán keresztül.

A Fidelity figyelembe veszi az egyes fenntarthatósági tényezőkre vonatkozó konkrét mutatókat annak mérlegelése során, hogy a befektetéseknek vannak-e káros hatásai. Ezek a mutatók az adatok rendelkezésre állásától függenek, és az adatok minőségének és elérhetőségének javulásával fejlődhetnek. Bizonyos körülmények között, például az alap által végrehajtott közvetett befektetések esetében előfordulhat, hogy a főbb káros hatások nem kerülnek figyelembevételre.

A főbb káros hatásokra vonatkozó információk az alap éves jelentésében lesznek elérhetők.



Milyen befektetési stratégiát követ a pénzügyi termék?

Az alap elsősorban „tematikus” befektetési stratégiát alkalmaz befektetési céljainak elérése érdekében, amely magában foglalja a fenntartható gazdasághoz várhatóan hozzájáruló gazdasági témákba történő befektetéseket. A témaválasztás mellett az egyes kibocsátókról fundamentális kutatást is végeznek. A kutatási folyamat részeként figyelembe veszik a környezeti, társadalmi és irányítási jellemzőket. A relevánsnak tekintett tényezők a különböző kibocsátók és iparágak szerint változnak, és beépülnek a befektetési döntésekbe.

Az alap befektetéseinek legalább 80%-át az alap által előmozdító környezeti vagy társadalmi jellemzők teljesítésére fordítják.

A közvetlen befektetések tekintetében az alapra a következők vonatkoznak:

- a) a vállalkozás egészére kiterjedő kizárási lista, amely tartalmazza a kazettás bombákat és a gyalogság elleni taposóaknákat, és
- b) egy elvi alapú szűrési politika, amely magában foglalja a következőket:
 - i) az olyan kibocsátók normákon alapuló szűrése, amelyek a befektetési alapkezelő megítélése szerint nem a nemzetközi normáknak megfelelően folytatják üzleti tevékenységüket, beleértve az UNGC-ben foglaltakat is;
 - ii) bizonyos ágazatok, kibocsátók vagy gyakorlatok negatív szűrése meghatározott ESG-kritériumok alapján, ahol bevételi küszöbértékek alkalmazhatók; és
- c) éghajlatváltozási referenciaérték kizárásai.

A fenti Kizárások és Szűrési kritériumok („Kizárások”) időről időre frissíthetők. További információkért kérjük, látogasson el az alábbi weboldalra: „Sustainable investing framework” (Fenntartható befektetési keretrendszer) ([fidelityinternational.com](https://www.fidelityinternational.com)).

A Befektetéskezelő további kizárások bevezetését is a saját belátása szerint végzi.

A főbb káros hatások
a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt legjelentősebb negatív hatásai, amelyek a környezeti, társadalmi és munkavállalói kérdésekkel, az emberi jogok tiszteletben tartásával, a korrupció elleni küzdelemmel és a vesztegetés elleni küzdelemmel kapcsolatosak.

A befektetési stratégia
a befektetési döntések alapja, azok meghozatalát olyan tényezők figyelembevételéhez köti, mint a befektetési célkitűzések és a kockázattűrés.

● **A befektetési stratégia mely kötelező elemei biztosítják, hogy a kiválasztott befektetések a pénzügyi termék által előmozdított egyes környezeti vagy társadalmi jellemzők elérését szolgálják?**

Az alap befekteti:

- i) eszközeinek legalább 80%-át olyan eszközökbe, amelyeket az alap által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzők teljesítésére használnak;
- ii) legalább 50%-ban fenntartható befektetésekre, amelyeknek legalább 50%-a társadalmi célú.

Ezen túlmenően az alap a fent leírtak szerint szisztematikusan alkalmazza a kizárásokat a közvetlen befektetésekre.

● **Milyen minimális rátát határoztak meg a mérlegelésre kerülő befektetések körének a befektetési stratégia alkalmazását megelőző csökkentésére?**

Ez a kérdés nem releváns.

● **Milyen politikát alkalmaznak a befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatainak értékelésére?**

A kibocsátók vállalatirányítási gyakorlatait fundamentális elemzések, többek között a ESG Ratings, valamint az ellentmondásokra és az ENSZ Globális Megállapodás (UN Global Compact) megsértésére vonatkozó adatok alapján értékelik.

Az elemzett szempontok közé tartozik többek között a tőkeallokáció, a pénzügyi átláthatóság, a kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók, az igazgatótanács függetlensége és mérete, a vezetői fizetések, a könyvvizsgálók és belső felügyelet, a kisebbségi részesvényesek jogai. Az állami kibocsátók esetében olyan tényezők szerepelnek, mint a korrupció és a véleménynyilvánítás szabadsága

A helyes vállalatirányítási gyakorlatok közé tartoznak a megfelelő irányítási struktúrák, a munkavállalói kapcsolatok, a személyzet javadalmazása és az adózási fegyelem.



Az eszközallokáció az egyes eszközökbe történő befektetések arányát írja le.

Milyen eszközallokációt terveznek ehhez a pénzügyi termékhez?

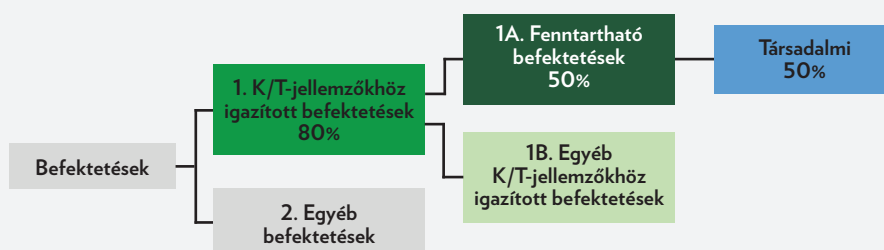
(#1A környezeti/társadalmi jellemzőkkel összhangban) Az alap a következő befektetéseket célozza meg:

1. eszközeinek legalább 80%-át az alap által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzők teljesítésére használt eszközökben kell elhelyeznie;
2. eszközeinek legalább 50%-a fenntartható befektetésekre (#1A fenntartható), amelyek közül legalább 0%-nak környezetvédelmi célja van (amely összhangban van az EU taxonómiájával), legalább 0%-nak környezetvédelmi célja van (amely nincs összhangban az EU taxonómiájával) és legalább 50%-nak szociális célja van. Az alap fennmaradó fenntartható befektetéseit rendelkezhetnek környezetvédelmi vagy társadalmi céllal.

(#1B Egyéb E/S jellemzők) Olyan kibocsátók értékpapírjait tartalmazza, amelyek az alap által támogatott környezeti vagy társadalmi jellemzők elérésére szolgálnak, de nem fenntartható befektetések.

A taxonómiához igazodó tevékenységeket a következők arányában kell kifejezni:

- a befektetést befogadó vállalkozások zöld tevékenységeiből származó bevétel részesedését tükröző **árbevétel**,
- a befektetést befogadó vállalkozások zöld, pl. a zöld gazdaságra való átállás érdekében eszközölt befektetéseit mutató **tőkekiadások** (CapEx)
- a befektetést befogadó vállalkozások zöld operatív tevékenységeit tükröző **működési költségek** (OpEx).



Az **1. K/T-jellemzőkhöz igazított befektetések** kategória a pénzügyi terméknek a pénzügyi termék által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzők elérését szolgáló befektetéseit tartalmazza.

A **2. Egyéb befektetések** kategória a pénzügyi termék azon fennmaradó befektetéseit tartalmazza, amelyek nem igazodnak a környezeti vagy társadalmi jellemzőkhöz, és nem minősülnek fenntartható befektetésnek sem.

Az **1. K/T-jellemzőkhöz igazított befektetések** kategória a következőket foglalja magában:

- Az **1A. Fenntartható befektetések** alkategória a környezeti vagy társadalmi célkitűzésekkel rendelkező fenntartható befektetéseket foglalja magában.
- Az **1B. Egyéb K/T jellemzőkhöz igazított befektetések** alkategória a környezeti vagy társadalmi jellemzőkhöz igazított, fenntartható befektetésnek nem minősülő befektetéseket tartalmazza.

A származtatott termékek alkalmazása hogyan segíti a pénzügyi termék által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzők elérését?

Amennyiben a származtatott termék alapjául szolgáló értékpapír az alap által előmozdított környezeti és társadalmi jellemzőkkel rendelkezőnek minősül, a származtatott termék kitettsége figyelembe vehető az alap környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítására szánt arányának meghatározásakor.



A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések milyen minimális mértékben igazodnak az uniós taxonómiához?

Az alap minimálisan 0%-ot fektet olyan fenntartható befektetésekre, amelyek környezeti célkitűzései összhangban vannak az EU Taxonómiával.

Az alap befektetéseinek EU Taxonómiának való megfelelése nem képezi könyvvizsgálói bizonyosság vagy harmadik fél általi felülvizsgálat tárgyát.

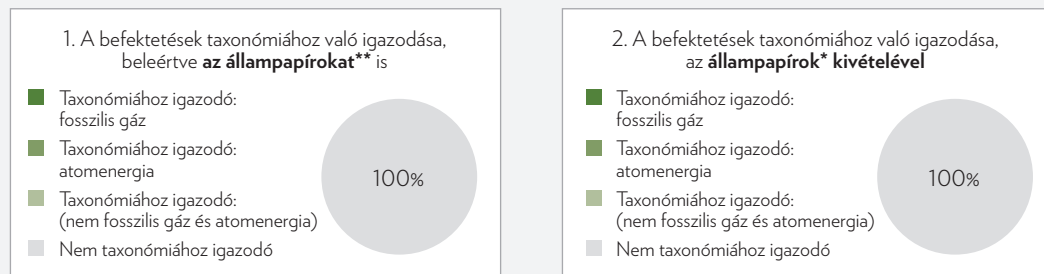
Az alap mögöttes befektetéseinek EU Taxonómiához való igazodásának mérése az árbevétel alapján történik.

A pénzügyi termék fosszilis gázzal és/vagy atomenergiával kapcsolatos olyan tevékenységekbe fektet be, amelyek megfelelnek az uniós taxonómiának?

☐ Igen: ☐ Fosszilis gázba ☐ Atomenergiába
☒ Nem

* A fosszilis gázzal és/vagy az atomenergiával kapcsolatos tevékenységek csak akkor felelnek meg az uniós taxonómiának, ha hozzájárulnak az éghajlatváltozás korlátozásához (az éghajlatváltozás mérséklése), és nem sértik jelentősen az uniós taxonómia célkitűzéseit – lásd bal oldali margón található magyarázó megjegyzést. Az uniós taxonómiának megfelelő, fosszilis gázzal és atomenergiával kapcsolatos gazdasági tevékenységekre vonatkozó teljes kritériumrendszert az (EU) 2022/1214 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet határozza meg.

Az alábbi két diagram zöld színnel mutatja be az uniós taxonómiához igazodó befektetések minimális százalékos részarányát. Mivel az állampapírok** taxonómiához való igazodásának meghatározására nem létezik megfelelő módszertan, az első diagram a pénzügyi termék összes befektetéséhez viszonyítva mutatja be a taxonómiához való igazodást, beleértve az állampapírokat is, míg a második diagram csak a pénzügyi termék állampapíroktól eltérő befektetéseire viszonyítva mutatja be a taxonómiához való igazodást.



** E diagramok alkalmazásában az „állampapírok” minden állampapír-kitettséget magukban foglalnak.

Az átállási és támogató tevékenységekbe történő befektetések minimális részaránya

Az alap legalább 0%-ot fektet átmeneti tevékenységekbe, és legalább 0%-ot fektet támogató tevékenységekbe.



Az uniós taxonómiához nem igazodó, környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések minimális részaránya

Az alap nem kíván olyan fenntartható befektetéseket eszközölni, amelyek környezetvédelmi célkitűzése nem felel meg az EU taxonómiájának.



A társadalmi szempontból fenntartható befektetések minimális részaránya

Az alap minimálisan 50%-ot fektet társadalmi célú fenntartható befektetésekre.



Milyen befektetések tartoznak a „2. Egyéb befektetések” kategóriába, mi ezeknek a céljuk és érvényesülnek-e minimális környezeti vagy társadalmi biztosítékok?

Az alap fennmaradó befektetéseit olyan kibocsátók alacsony ESG minősítésű értékpapírjaiba fektethetők be, amelyek bizonyítani tudják, hogy ESG-jellemzőik tekintetében javuló pályán vannak, valamint likviditási célú pénzeszközökbe és pénzeszköz-egyenértékesekbe, valamint a befektetésekre és a hatékony portfóliókezeléshez felhasználható származtatott ügyletekbe kerülnek befektetésre.

Minimum környezeti és társadalmi biztosítékként a befektetési alapkezelő a vállalati kibocsátókba történő minden közvetlen befektetés esetén betartja a Kizárásokat.

Az uniós taxonómiának való megfelelés érdekében a **fosszilis gázra** vonatkozó kritériumok magukban foglalják a kibocsátások korlátozását és a megújuló energiára vagy alacsony szén-dioxid kibocsátású üzemanyagokra való áttérést 2035 végéig. Az **atomenergia** esetében a kritériumok közé tartoznak az átfogó biztonsági és hulladékkezelési szabályok.

A **támogató tevékenységek** közvetlenül támogatják más tevékenységek környezeti célkitűzéseikhez való jelentős hozzájárulását.

Az **átállási tevékenységek** olyan tevékenységek, amelyek esetében még nem állnak rendelkezésre alacsony karbonintenzitású alternatívák, és amelyek többek között a legjobb teljesítménynek megfelelő üvegház-hatású gázkibocsátási szinttel rendelkeznek.



Ez az ikon olyan környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetéseket jelöl, amelyek **nem veszik figyelembe** az uniós taxonómia szerinti, környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó kritériumokat.



Kijelöltek-e egy konkrét indexet referenciamutatóként annak megállapítására, hogy ez a pénzügyi termék igazodik-e az általa előmozdított környezeti és/vagy társadalmi jellemzőkhöz?

Nem jelöltek ki ESG referenciaértéket annak meghatározására, hogy ez a pénzügyi termék összhangban van-e az általa támogatott környezeti vagy társadalmi jellemzőkkel.

- **Hogyan valósítják meg, hogy a referenciamutató folyamatosan igazodjon a pénzügyi termék által előmozdított minden egyes környezeti és társadalmi jellemzőhöz?**

Ez a kérdés nem releváns.

- **Hogyan biztosítják, hogy a befektetési stratégia folyamatosan össze legyen hangolva az index módszertanával?**

Ez a kérdés nem releváns.

- **Miben tér el a kijelölt referenciamutató az általános piaci indexektől?**

Ez a kérdés nem releváns.

- **Hol található meg a kijelölt index számításának módszertana?**

Ez a kérdés nem releváns.



Hol található további termékspecifikus információ az interneten?

Társaságunk jelen közleménye a Fidelity Global Healthcare Részvény Pro Eszközalapra és a Fidelity Funds – Global Healthcare Fund mögöttes befektetési alapra vonatkozóan a környezeti és társadalmi jellemzők, illetve a fenntartható befektetési célkitűzések előmozdítását szolgáló befektetések leírását tartalmazza. Az eszközalap kizárólag a mögöttes befektetési alap eszközalap által vásárolt befektetési jegyét tartalmazza.

További termékspecifikus információk az alábbi weboldalakon találhatók:

alfa.hu/alfarol/fenntarthatosag.html

alfa.hu/életbiztositas/befektetesek/alapok/fidelity-global-healthcare-reszveny-pro-eszközalap-huf-befektetesi-politikaja.html

<https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU1273508686/tab-disclosure>

Az itt ismertetett módszertannal kapcsolatos további információk a fidelityinternational.com weboldalon a „Sustainable investing framework” (Fenntartható befektetési keretrendszer) oldalon találhatók.

Fenntartható befektetés: olyan gazdasági tevékenységbe történő befektetés, amely hozzájárul valamely környezeti vagy társadalmi célkitűzéshez, feltéve, hogy a befektetés nem károsít jelentős mértékben egyetlen környezeti vagy társadalmi célkitűzést sem, és ha a befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatokat követnek.

Az uniós taxonómia az (EU) 2020/852 rendeletben meghatározott osztályozási rendszer, amely meghatározza a **környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységek** jegyzékét. Az említett rendelet nem határozza meg a társadalmi szempontból fenntartható gazdasági tevékenységek listáját. A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések vagy megfelelnek a taxonómiának vagy nem.

Környezeti és/vagy társadalmi jellemzők

Rendelkezik ez a pénzügyi termék fenntartható befektetési célkitűzéssel?

☒ ☒ ☐ Igen

☒ ☐ ☒ Nem

☐ **A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések**
minimális aránya: %

☐ az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe

☐ az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe

☐ **A társadalmi célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések**
minimális aránya: %

☒ **Környezeti/társadalmi (K/T) jellemzőket mozdít elő,**
és bár nem rendelkezik fenntartható befektetési célkitűzéssel, a befektetések legalább 5%-a olyan fenntartható befektetésekre történik

☐ az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek

☒ az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek

☒ amelyek társadalmi célkitűzéssel rendelkeznek

☐ **Környezeti/társadalmi jellemzőket mozdít elő,**
de nem eszközöl fenntartható befektetéseket



Milyen környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket mozdít elő a pénzügyi termék?

Az alap úgy támogatja a környezeti és társadalmi szempontokat, hogy igyekszik a befektetési portfóliójának ESG-pontszámát magasabban tartani, mint a viszonyítási alapként szolgáló referenciaindex ESG-pontszáma.

Az ESG-pontszámok meghatározása az ESG-minősítésekre való hivatkozással történik. Az ESG minősítések figyelembe veszik a környezeti jellemzőket, beleértve a szén-dioxid-intenzitást, a szén-dioxid-kibocsátást, az energiahatékonyságot, a víz- és hulladékgazdálkodást és a biológiai sokféleséget, valamint a társadalmi jellemzőket, beleértve a termékbiztonságot, az ellátási láncot, az egészségügyet és biztonságot, valamint az emberi jogokat.

Az egyes értékpapírok ESG-pontszámait a Fidelity ESG-besorolásokhoz és a külső ügynökségek által adott ESG-besorolásokhoz meghatározott számértékek hozzárendelésével állapítják meg. Ezeket a számértékeket összesítik, hogy meghatározzák a portfólió és a benchmark átlagos ESG-pontszámát.

Az alap portfóliójának súlyozott átlagos ESG-pontszámát a referenciaérték ESG-pontszámához méri, vagy súlyozott átlag vagy egyenlő súlyozású számítási módszer alkalmazásával. A számítási módszertan további részletei a Fenntartható befektetés keretrendszerében (fidelityinternational.com) található, és időről időre frissülhetnek. A befektetési alapkezelő rendszeresen ellenőrzi az alap ESG-pontszámát, és az alap portfóliójának folyamatos kiigazításával igyekszik elérni ESG-pontszám-céljait. A referenciaérték ESG-pontszámának meghaladására törekedve a Befektetési Alapkezelő célja, hogy a magasabb ESG-jellemzőkkel rendelkező kibocsátók értékpapírjaiba fektessen be.

Az alap részben fenntartható befektetéseket kíván eszközölni.

Az előmozdított környezeti és társadalmi jellemzők eléréséhez nem került sor ESG referencia benchmark meghatározására.

A fenntarthatósági mutatók azt mérik, hogy mennyire sikerül elérni a pénzügyi termék által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzőket.

Milyen fenntarthatósági mutatókat alkalmaznak annak mérésére, hogy mennyire sikerül elérni a pénzügyi termék által előmozdított egyes környezeti és társadalmi jellemzőket?

Az alap a következő fenntarthatósági mutatókat használja az általa előmozdítandó környezeti vagy társadalmi jellemzők elérésének mérésére:

- i) az alap portfóliójának ESG-pontszámát a referenciaérték ESG-pontszámához mérve;
- ii) az alap azon kibocsátók értékpapírjaiba fektetett százalékos aránya, amelyek a (lentebb meghatározott) kizárásoknak vannak kitéve;
- iii) az alap fenntartható befektetésekre fektetett százalékos aránya;
- iv) az alap környezeti célkitűzésekkel rendelkező gazdasági tevékenységeket érintő, fenntartható befektetésekre fektetett százalékos aránya (amely tevékenységek EU Taxonómia alapján nem minősülnek környezetileg fenntarthatónak); és
- v) az alap befektetéseinek százalékos aránya társadalmi célú fenntartható befektetéseken.

Melyek a pénzügyi termék által részben megvalósítani kívánt fenntartható befektetések célkitűzései, és hogyan járul hozzá a fenntartható befektetés ezekhez a célkitűzésekhez?

Az alap a fenntartható befektetést a következőképpen határozza meg:

- a) olyan kibocsátók, amelyek gazdasági tevékenységükkel jelentősen hozzájárulnak (vállalati kibocsátók esetében több mint 50%-kal) a következők valamelyikéhez:
 - i) az EU taxonómiájában meghatározott egy vagy több környezetvédelmi célkitűzéshez, és az EU taxonómiája szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülnek; vagy
 - ii) az Egyesült Nemzetek fenntartható fejlődési céljai („SDG-k”) közül egy vagy több célhoz igazodó környezeti vagy társadalmi célkitűzéshez; vagy
- b) olyan kibocsátók, amelyek hozzájárulnak a globális hőmérséklet-emelkedés 1,5 fok alatt tartásával összhangban lévő szén-dioxid-mentesítési célkitűzéshez; vagy
- c) olyan kötvények, amelyek a bevételek többségét meghatározott tevékenységekre, eszközökre vagy projektekre, amelyek hozzájárulnak a környezetvédelmi vagy társadalmi célkitűzésekhez;

feltéve, hogy ezek nem sértik jelentősen a környezetvédelmi vagy társadalmi célkitűzéseket, és a befektetést befogadó vállalatok jó irányítási gyakorlatot követnek.

A pénzügyi termék által részben megvalósítani kívánt fenntartható befektetések hogyan kerülnek el a jelentős károkozást a környezeti vagy társadalmi szempontból fenntartható befektetési célkitűzések tekintetében?

A fenntartható befektetéseket a jelentős károkat okozó és ellentmondásos tevékenységekben való részvétel szempontjából vizsgálják, valamint ellenőrzik, hogy a kibocsátó teljesíti-e a minimális biztosítékok feltételeit és megfelel-e a főbb káros hatásokat jelző („PAI”) mutatókra vonatkozó szabványoknak, valamint értékelik a PAI-mérőszámok alapján nyújtott teljesítményét. Ez a következőket foglalja magában:

Normákon alapuló átvilágítás – a Fidelity meglévő normákon alapuló szűrése alapján azonosított értékpapírok kiszűrése (az alábbiakban meghatározottak szerint);

Tevékenységalapú szűrések – a kibocsátók kiszűrése a társadalomra vagy a környezetre jelentős negatív hatást gyakorló tevékenységekben való részvételük alapján, beleértve azokat a kibocsátókat, melyek tevékenysége „nagyon súlyos” ellentmondásokat tartalmaz, az alábbi területekre fókuszálva: 1) környezeti kérdések, 2) emberi jogok és közösségek, 3) munkajog és ellátási lánc, 4) ügyfelek, 5) vállalatirányítás; továbbá

PAI-mutatók alkalmazásával – a PAI-mutatókra vonatkozó mennyiségi adatok (amennyiben rendelkezésre állnak) annak értékelésére szolgálnak, hogy egy kibocsátó részt vesz-e olyan tevékenységekben, amelyek jelentős kárt okoznak valamely környezeti vagy társadalmi célkitűzés tekintetében.

Hogyan vették figyelembe a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásokra vonatkozó mutatókat?

A fentiekben ismertetett fenntartható befektetések esetében a Fidelity kvantitatív értékelést végez annak érdekében, hogy azonosítsa azokat a kibocsátókat, amelyek a PAI-mutatók tekintetében megkérdőjelezhető teljesítményt nyújtanak. Minden kötelező és kiválasztott választható mutatót figyelembe vesznek (amennyiben az adatok rendelkezésre állnak). Az alacsony pontszámot elérő kibocsátók nem lesznek jogosultak „fenntartható befektetés” minősítésre, kivéve, ha a Fidelity fundamentális elemzése megállapítja, hogy a kibocsátó nem szegi meg a „Jelentős károkozás elkerülésére” irányuló (DNSH) követelményeket, vagy jó úton halad a káros hatások hatékony enyhítése felé, vállalatirányítási vagy átállási tevékenységek megvalósítása révén.

Hogyan igazodnak a fenntartható befektetések az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveihez és az üzleti vállalkozások emberi jogi felelősségére vonatkozó ENSZ-irányelvekhez?

Normákon alapuló szűrések alkalmazása: Nem minősülnek fenntartható befektetésnek azok a kibocsátók, amelyekről megállapítható, hogy a nemzetközi normák, valamint az OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásaiban, az ENSZ üzleti és emberi jogi irányelveiben, az ENSZ Globális Megállapodásában (UNGC), az ILO szabványaiban valamint a Nemzetközi Munkaügyi Szervezet (ILO) egyezményeiben lefektetettek szerint nem tesznek eleget alapvető kötelezettségeiknek az emberi jogok, a munkajog, a környezetvédelem és a korrupció elleni küzdelem területén.

Az uniós taxonómia meghatározza a jelentős károkozás elkerülését célzó elvet, amely szerint a taxonómiához igazodó befektetések nem sérthetik jelentősen az uniós taxonómia célkitűzéseit, és egyedi uniós kritériumok tartoznak hozzá.

A jelentős károkozás elkerülését célzó elv kizárólag a pénzügyi termék alapjául szolgáló azon befektetésekre vonatkozik, amelyek figyelembe veszik a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. Az e pénzügyi termék többi részének alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

A többi fenntartható befektetés sem sértheti jelentősen a környezeti és társadalmi célkitűzéseket.



Figyelembe veszi a pénzügyi termék a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat?

Igen.

A befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat jelző mutatóinak (a továbbiakban: főbb káros hatások) figyelembevétele számos eszközzel történik, többek között:

- (i) **ESG minősítés** – a Fidelity olyan ESG minősítésekre hivatkozik, amelyek magukban foglalják az olyan lényeges főbb káros hatások figyelembe vételét, mint a szén-dioxid-kibocsátás, munkavállalók biztonsága, vesztegetés és korrupció, vízgazdálkodás, valamint az állampapírok esetében alkalmazott minősítések magukban foglalják az olyan lényeges főbb káros hatások figyelembe vételét, mint a szén-dioxid-kibocsátás, társadalmi jogsértések és a szólásszabadság.
- (ii) **Kizárások** – Amikor az alap közvetlenül eszközök befektetéseket, a (lentebb meghatározott) kizárásokat alkalmazza, hogy segítsen enyhíteni a főbb káros hatásokat azáltal, hogy kizárja a káros ágazatokat, és megtiltja a nemzetközi normákat, például az ENSZ Globális Megállapodást (UNGC-t) megsértő kibocsátókba való befektetést. Ilyen kizárások közé tartozik a PAI 4. mutatója: a fosszilis tüzelőanyag-ágazatban tevékenykedő vállalatoknak való kitettség, a PAI 10. mutatója: az ENSZ Global Compact elveinek és az OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásainak megsértése és a PAI 14. mutatója: vitatott fegyvereknek való kitettség.
- (iii) **Résztvényesi szerepvállalás** – A Fidelity számára a szerepvállalás eszközként szolgál a főbb káros hatások jobb megértéséhez, és ennek segítségével bizonyos körülmények között a főbb káros hatások enyhítése mellett érvel. A Fidelity szerepet vállal a releváns egyéni és együttműködésen alapuló kezdeményezésekben, amelyek számos főbb káros hatást tematizálnak (pl. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
- (iv) **Szavazás** – A Fidelity szavazási politikája kifejezett minimumkövetelményeket tartalmaz a nemek közötti sokszínűségről és az éghajlatváltozással kapcsolatos kötelezettségvállalásra vonatkozóan a vállalati kibocsátók esetében. A Fidelity szavazási politikája a főbb káros hatások mérséklésének elősegítésére is használható.
- (v) **Negyedéves felülvizsgálatok** – a főbb káros hatások negyedévente történő felülvizsgálata.

A Fidelity figyelembe veszi az egyes fenntarthatósági tényezőkre vonatkozó konkrét mutatókat annak mérlegelése során, hogy a befektetéseknek vannak-e káros hatásai. Ezek a mutatók az adatok rendelkezésre állásától függenek, és az adatok minőségének és elérhetőségének javulásával fejlődhetnek. Bizonyos körülmények között, például az alap által végrehajtott közvetett befektetések esetében előfordulhat, hogy a főbb káros hatások nem kerülnek figyelembe vételre.

A főbb káros hatásokra vonatkozó információk az alap éves jelentésében lesznek elérhetők.



Milyen befektetési stratégiát követ a pénzügyi termék?

Az alap célja, hogy portfóliójának ESG-pontszáma nagyobb legyen, mint a referenciaindexé, azáltal, hogy olyan kibocsátók értékpapírjaiba fektet be, amelyek átlagosan jobb ESG-jellemzőkkel rendelkeznek, mint a referenciaindexben szereplő kibocsátók.

A közvetlen befektetések tekintetében az alakra a következők vonatkoznak:

1. a teljes vállalatra kiterjedő kizárási lista, amely tartalmazza a kazettás bombákat és a gyalogsági aknákat, és
2. elvi alapú szűrési politika, amely magában foglalja: azon kibocsátók normákon alapuló szűrése, amelyek a befektetési alapkezelő megítélése szerint nem a nemzetközi normáknak megfelelően folytatják tevékenységüket, beleértve az ENSZ Globális Megállapodásban (UNGC) foglaltakat is.

és

- ii) bizonyos ágazatok, kibocsátók vagy gyakorlatok negatív szűrése meghatározott ESG-kritériumok alapján, ahol bevételi küszöbértékek alkalmazhatók.

A főbb káros hatások
a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt legjelentősebb negatív hatásai, amelyek a környezeti, társadalmi és munkavállalói kérdésekkel, az emberi jogok tiszteltben tartásával, a korrupció elleni küzdelemmel és a vesztegetés elleni küzdelemmel kapcsolatosak.

A befektetési stratégia
a befektetési döntések alapja, azok meghozatalát olyan tényezők figyelembe vételéhez köti, mint a befektetési célkitűzések és a kockázattűrés.

A fenti kizárások és szűrések („Kizárások”) időről időre frissíthetők. További, a Fenntartható befektetési keretrendszerre vonatkozó információkért, kérjük, látogasson el a weboldalra (fidelityinternational.com).

A befektetési alapkezelőnek mérlegelési jogköre van arra vonatkozóan is, hogy további kizárásokat vezessen be.

● **A befektetési stratégia mely kötelező elemei biztosítják, hogy a kiválasztott befektetések a pénzügyi termék által előmozdított egyes környezeti vagy társadalmi jellemzők elérését szolgálják?**

Az alap

- i) célja, hogy portfóliójának ESG-pontszámai meghaladják a referenciaértékét;
- ii) legalább 5%-ot fenntartható befektetésekbe fekteti be, amelyek közül legalább 0% környezeti célú (az EU taxonómiához igazodó), legalább 1% környezeti célú (az EU taxonómiához nem igazodó) és legalább 1% társadalmi célú.

Ezen túlmenően az alap szisztematikusan alkalmazza a fent leírt Kizárásokat.

● **Milyen minimális rátát határoztak meg a mérlegelésre kerülő befektetések körének a befektetési stratégia alkalmazását megelőző csökkentésére?**

A kérdés nem releváns.

● **Milyen politikát alkalmaznak a befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatainak értékelésére?**

A kibocsátók vállalatirányítási gyakorlatait fundamentális elemzések, többek között a Fidelity ESG Ratings, valamint az ellentmondásokra és az ENSZ Globális Megállapodás (UN Global Compact) megsértésére vonatkozó adatok alapján értékeli.

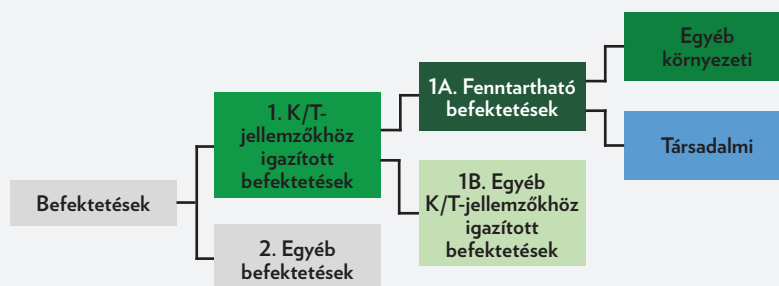
Az elemzett kulcspontok közé tartozik többek között a tőkeallokáció, a pénzügyi átláthatóság, a kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók, az igazgatótanács függetlensége és mérete, a vezetői fizetések, a könyvvizsgálók és belső felügyelet, a kisebbségi részvényesek jogai.

Milyen eszközallokációt terveznek ehhez a pénzügyi termékhez?

(#1A környezeti/társadalmi jellemzőkkel összhangban) Az alap a következő befektetésekbe fektet:

- i) az alap eszközeinek legalább 70%-át ESG minősítésű értékpapírokban kell elhelyezni. Ezek az értékpapírok hozzájárulnak a portfólió ESG-pontszámához és;
- ii) eszközeinek legalább 5%-át fenntartható (#1A fenntartható)* befektetésekbe fekteti be, amelyeknek legalább 0%-a környezeti célú (az EU Taxonómiához igazodó), legalább 1%-a környezeti célú (az EU taxonómiához nem igazodó) és legalább 1%-a társadalmi célú.

(#1B Egyéb K/T jellemzők) Tartalmazza a kibocsátók olyan értékpapírjait, amelyek az alap által támogatott környezeti vagy társadalmi jellemzőkkel rendelkeznek, de nem minősülnek fenntartható befektetésnek.



Az **1. K/T-jellemzőkhöz igazított befektetések** kategória a pénzügyi terméknek a pénzügyi termék által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzők elérését szolgáló befektetéseit tartalmazza.

A **2. Egyéb befektetések** kategória a pénzügyi termék azon fennmaradó befektetéseit tartalmazza, amelyek nem igazodnak a környezeti vagy társadalmi jellemzőkhöz, és nem minősülnek fenntartható befektetésnek sem.

Az **1. K/T-jellemzőkhöz igazított befektetések** kategória a következőket foglalja magában:

- Az **1A. Fenntartható befektetések** alkategória a környezeti vagy társadalmi célkitűzésekkel rendelkező fenntartható befektetéseket foglalja magában.
- Az **1B. Egyéb K/T jellemzőkhöz igazított befektetések** alkategória a környezeti vagy társadalmi jellemzőkhöz igazított, fenntartható befektetésnek nem minősülő befektetéseket tartalmazza.

A **helyes vállalatirányítási** gyakorlatok közé tartoznak a megfelelő irányítási struktúrák, a munkavállalói kapcsolatok, a személyzet javadalmazása és az adózási fegyelem.



Az **eszközallokáció** az egyes eszközökbe történő befektetések arányát írja le.

A taxonómiához igazodó tevékenységeket a következők arányában kell kifejezni:

- a befektetést befogadó vállalkozások zöld tevékenységeiből származó bevétel részesedését tükröző **árbevétel**,
- a befektetést befogadó vállalkozások zöld, pl. a zöld gazdaságra való áttérés érdekében eszközölt befektetéseit mutató **tőkekiadások** (CapEx)
- a befektetést befogadó vállalkozások zöld operatív tevékenységeit tükröző **működési költségek** (OpEx).

A származtatott termékek alkalmazása hogyan segíti a pénzügyi termék által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzők elérését?

Amennyiben a származtatott termék alapjául szolgáló értékpapír ESG minősítéssel rendelkezik, a származtatott termék kitettség figyelembe vehető az alap környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítására szánt arányának meghatározásakor.



A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések milyen minimális mértékben igazodnak az uniós taxonómiához?

Az alap minimálisan 0%-ot fektet olyan fenntartható befektetésekre, amelyek környezeti célkitűzései összhangban vannak az EU Taxonómiával.

Az alap befektetéseinek EU Taxonómiának való megfelelése nem képezi könyvvizsgálói bizonyosság vagy harmadik fél általi felülvizsgálat tárgyát.

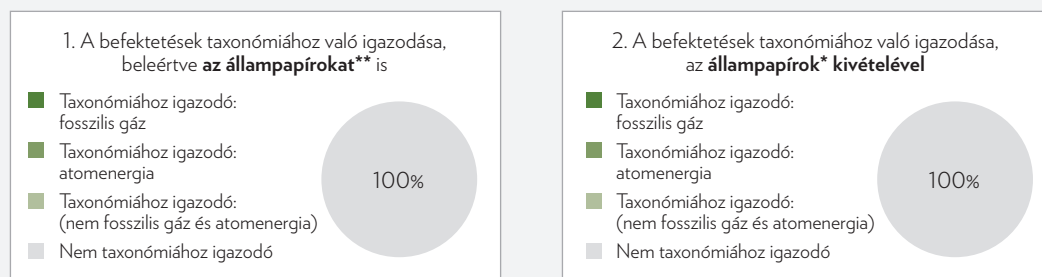
Az alap mögöttes befektetéseinek EU Taxonómiához való igazodásának mérése az árbevétel alapján történik

A pénzügyi termék fosszilis gázzal és/vagy atomenergiával kapcsolatos olyan tevékenységekbe fektet be, amelyek megfelelnek az uniós taxonómiának?

☐ Igen: ☐ Fosszilis gázba ☐ Atomenergiába
☒ Nem

* A fosszilis gázzal és/vagy az atomenergiával kapcsolatos tevékenységek csak akkor felelnek meg az uniós taxonómiának, ha hozzájárulnak az éghajlatváltozás korlátozásához (az éghajlatváltozás mérséklése), és nem sértik jelentősen az uniós taxonómia célkitűzéseit – lásd bal oldali margón található magyarázó megjegyzést. Az uniós taxonómiának megfelelő, fosszilis gázzal és atomenergiával kapcsolatos gazdasági tevékenységekre vonatkozó teljes kritériumrendszert az (EU) 2022/1214 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet határozza meg.

Az alábbi két diagram zöld színnel mutatja be az uniós taxonómiához igazodó befektetések minimális százalékos részarányát. Mivel az állampapírok** taxonómiához való igazodásának meghatározására nem létezik megfelelő módszertan, az első diagram a pénzügyi termék összes befektetéséhez viszonyítva mutatja be a taxonómiához való igazodást, beleértve az állampapírokat is, míg a második diagram csak a pénzügyi termék állampapíroktól eltérő befektetéseivel viszonyítva mutatja be a taxonómiához való igazodást.



** E diagramok alkalmazásában az „állampapírok” minden állampapír-kitettséget magukban foglalnak.

Az átállási és támogató tevékenységekbe történő befektetések minimális részaránya

Az alap minimálisan 0%-ot fektet átállási tevékenységekbe, és minimálisan 0%-ot fektet támogató tevékenységekbe.



Az uniós taxonómiához nem igazodó, környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések minimális részaránya

Az alap minimálisan 1%-ot fektet olyan fenntartható befektetésekre, amelyek környezeti célkitűzése nincs összhangban az EU Taxonómiával.

Ezek a fenntartható befektetések igazodhatnak az EU taxonómiájához, azonban a befektetési alapkezelő csak akkor tudja pontosan megadni az alap befektetéseinek az EU taxonómiájához igazodó arányát, ha releváns és megbízható adatok állnak rendelkezésre.



A társadalmi szempontból fenntartható befektetések minimális részaránya

Az alap minimálisan 1%-ot fektet társadalmi célú fenntartható befektetésekre.

Az uniós taxonómiának való megfelelés érdekében a **fosszilis gázra** vonatkozó kritériumok magukban foglalják a kibocsátások korlátozását és a megújuló energiára vagy alacsony szén-dioxid kibocsátású üzemanyagokra való áttérést 2035 végéig. Az **atomenergia** esetében a kritériumok közé tartoznak az átfogó biztonsági és hulladékkezelési szabályok.

A **támogató tevékenységek** közvetlenül támogatják más tevékenységek környezeti célkitűzéseikhez való jelentős hozzájárulását.

Az **átállási tevékenységek** olyan tevékenységek, amelyek esetében még nem állnak rendelkezésre alacsony karbonintenzitású alternatívák, és amelyek többek között a legjobb teljesítménynek megfelelő üvegház-hatású gázkibocsátási szinttel rendelkeznek.



Ez az ikon olyan környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetéseket jelöl, amelyek **nem veszik figyelembe** az uniós taxonómia szerinti, környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó kritériumokat.



Milyen befektetések tartoznak a „2. Egyéb befektetések” kategóriába, mi ezeknek a céljuk és érvényesülnek-e minimális környezeti vagy társadalmi biztosítékok?

Az alap fennmaradó befektetései az alap pénzügyi célkitűzéséhez igazodó eszközökbe, likviditási célú pénzeszközökbe és pénzeszköz-egyenértékesekbe, valamint a befektetésekhez és a hatékony portfóliókezeléshez felhasználható származtatott ügyletekbe kerülnek befektetésre.

Minimum környezeti és társadalmi biztosítékként a befektetési alapkezelő a vállalati kibocsátókba történő minden közvetlen befektetés esetén betartja a Kizárásokat.



Kijelöltek-e egy konkrét indexet referenciamutatóként annak megállapítására, hogy ez a pénzügyi termék igazodik-e az általa előmozdított környezeti és/vagy társadalmi jellemzőkhöz?

Nem jelöltek ki ESG indexet annak meghatározására, hogy ezen pénzügyi termék összhangban van-e az általa előmozdítandó környezeti vagy társadalmi jellemzőkkel.

- **Hogyan valósítják meg, hogy a referenciamutató folyamatosan igazodjon a pénzügyi termék által előmozdított minden egyes környezeti és társadalmi jellemzőhöz?**

Nem releváns.

- **Hogyan biztosítják, hogy a befektetési stratégia folyamatosan össze legyen hangolva az index módszertanával?**

Nem releváns.

- **Miben tér el a kijelölt referenciamutató az általános piaci indexektől?**

Nem releváns.

- **Hol található meg a kijelölt index számításának módszertana?**

Nem releváns.



Hol található további termékspecifikus információ az interneten?

Társaságunk jelen közleménye a Fidelity Global Technology Részvény Pro Eszközalapra és a Fidelity Funds – Global Technology Fund mögöttes befektetési alapra vonatkozóan a környezeti és társadalmi jellemzők, illetve a fenntartható befektetési célkitűzések előmozdítását szolgáló befektetések leírását tartalmazza. Az eszközalap kizárólag a mögöttes befektetési alap eszközalap által vásárolt befektetési jegyét tartalmazza.

További termékspecifikus információk az alábbi weboldalakon találhatók:

alfa.hu/rolunk/fenntarthatosag.html

alfa.hu/elembiztositas/befektetesek/alapok/fidelity-global-technology-reszveny-pro-eszkozalap-huf-befektetesi-politikaja.html

<https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU1560650563/tab-disclosure>

Az itt ismertetett módszertannal kapcsolatos további információk a fidelityinternational.com weboldalon a „Sustainable investing framework” (Fenntartható befektetési keretrendszer) oldalon találhatók.

Környezeti és/vagy társadalmi jellemzők

Rendelkezik ez a pénzügyi termék fenntartható befektetési célkitűzéssel?

☒ ☐ Igen

☒ ☐ Nem

☐ A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések minimális aránya: %

☐ az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe

☐ az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe

☐ A társadalmi célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések minimális aránya: %

☒ Környezeti/társadalmi (K/T) jellemzőket mozdít elő, és bár nem rendelkezik fenntartható befektetési célkitűzéssel, a befektetések legalább 20%-a olyan fenntartható befektetésekre történik

☐ az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek

☒ az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek

☒ amelyek társadalmi célkitűzéssel rendelkeznek

☐ Környezeti/társadalmi jellemzőket mozdít elő, de nem eszközöl fenntartható befektetéseket

Fenntartható befektetés: olyan gazdasági tevékenységbe történő befektetés, amely hozzájárul valamely környezeti vagy társadalmi célkitűzéshez, feltéve, hogy a befektetés nem károsít jelentős mértékben egyetlen környezeti vagy társadalmi célkitűzést sem, és ha a befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatokat követnek.

Az uniós taxonómia az (EU) 2020/852 rendeletben meghatározott osztályozási rendszer, amely meghatározza a **környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységek** jegyzékét. Az említett rendelet nem határozza meg a társadalmi szempontból fenntartható gazdasági tevékenységek listáját. A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések vagy megfelelnek a taxonómiának vagy nem.



Milyen környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket mozdít elő a pénzügyi termék?

Az alap a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők széles körét előmozdítja a környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket elősegítő befektetések bevonási kritériumai révén. A hosszú pozíciók legalább 51%-át ilyen értékpapírokba kell befektetnie. Az egyes normákat és értékeket azáltal is előmozdítja, hogy bizonyos vállalatokat kizár a portfólióból.

Az alap a bevonási kritériumokon keresztül előmozdítja a környezeti jellemzőket, amelyek közé tartozhat a mérgező kibocsátások és a hulladékok hatékony kezelése, valamint a jó környezeti teljesítmény. Előmozdítja továbbá a társadalmi jellemzőket is, amelyek közé tartozhat a hatékony fenntarthatósági közzététel, a munkaügyi kapcsolatokra vonatkozó pozitív eredmények és a biztonsági kérdések kezelése.

Kizárási kritériumai révén az alap egyes normákat és értékeket mozdít elő, mint például a nemzetközileg elismert emberi jogok védelmének támogatása és a mérgező kibocsátások csökkentése, azáltal, hogy teljes mértékben kizárja azokat a vállalatokat, amelyek bizonyos tevékenységekben, például vitatott fegyverek gyártásában vesznek részt, és maximális bevételi, termelési vagy forgalmazási százalékos küszöbértékeket alkalmaz másokra, például a termikus szénrel és dohányossal foglalkozó vállalatokra. Kérjük, további információkért tekintse meg a mögöttes befektetési alap kizárási politikáját a www.jpmorganassetmanagement.lu weboldalon, az adott alaphoz való rákereséssel és az „ESG információk” részbe való belépéssel. A környezeti vagy társadalmi jellemzők eléréséhez nem történt referenciaérték kijelölése.

Milyen fenntarthatósági mutatókat alkalmaznak annak mérésére, hogy mennyire sikerül elérni a pénzügyi termék által előmozdított egyes környezeti és társadalmi jellemzőket?

Az alap által előmozdított környezeti és/vagy társadalmi jellemzők elérésének mérésére a befektetési alapkezelő saját ESG-pontszámítási módszertanát és/vagy harmadik féltől származó adatok kombinációját használják mutatóként.

A módszertan alapja, hogy egy vállalat hogyan kezeli a releváns környezeti vagy társadalmi kérdéseket, például a toxikus kibocsátásokat, a hulladékgazdálkodást, a munkaügyi kapcsolatokat és a biztonsági kérdéseket. Ahhoz, hogy egy vállalat bekerüljön a környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket előmozdító hosszú pozíciók 51%-ába, a vállalatnak a versenytársaihoz viszonyítva az első 80%-ban kell lennie a környezeti vagy társadalmi

A fenntarthatósági mutatók azt mérik, hogy mennyire sikerül elérni a pénzügyi termék által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzőket.

pontszámok tekintetében, és követnie kell a jó irányítási gyakorlatot, mely egy portfóliószűrésen alapszik, ami kiszűri ezen gyakorlatok ismert megszegőit.

Bizonyos normák és értékek előmozdítása érdekében a befektetési alapkezelő adatokat használ fel annak mérésére, hogy egy vállalat részt vesz-e olyan tevékenységekben, amelyek potenciálisan ellentétesek az alap kizárási politikájával, mint például a vitatott fegyvereket gyártó vállalatok. Az adatok maguktól a befektetés tárgyát képező vállalatoktól és/vagy harmadik fél szolgáltatóktól származhatnak (beleértve a proxy adatokat is). A vállalatok által bejelentett vagy harmadik fél szolgáltatók által szolgáltatott adatok olyan adatkészleteken és feltételezéseken alapulhatnak, amelyek elégtelenek, rossz minőségűek vagy elfogult információkat tartalmazhatnak. A harmadik fél adatszolgáltatókra szigorú szolgáltatói kiválasztási kritériumok vonatkoznak, amelyek magukban foglalhatják az adatforrások, a lefedettség, az időszersűség, a megbízhatóság és az információk általános minőségének elemzését, azonban a befektetési alapkezelő nem tudja garantálni az ilyen adatok pontosságát vagy teljességét.

Az ezen adatokon alapuló szűrés egyes potenciális befektetések esetében teljes kizárást, míg mások esetében a bevételre, termelésre vagy forgalmazásra vonatkozó maximális százalékos küszöbértékek alapján részleges kizárást eredményez. A „kedvezőtlen fenntarthatósági mutatók” egy részhalmaza a következők szerint az EU SFDR szabályozási technikai standardjaiban (RTS) meghatározott egy részhalmozatát is beépíti az átvilágításba, és a vonatkozó mérőszámokat használják az azonosított jogsértők azonosítására és kiszűrésére.

Melyek a pénzügyi termék által részben megvalósítani kívánt fenntartható befektetések célkitűzései, és hogyan járul hozzá a fenntartható befektetés ezekhez a célkitűzésekhez?

Az alap által részben megvalósítani kívánt fenntartható befektetések céljai az alábbiak bármelyikét vagy azok kombinációját magukban foglalhatják:

Környezeti célok (i) az éghajlati kockázatok mérséklése, (ii) a körforgásos gazdaságra való áttérés;

Társadalmi célok (i) befogadó és fenntartható közösségek – a női vezetői képviselet növelése, (ii) befogadó és fenntartható közösségek – a női képviselet növelése az igazgatótanácsokban és (iii) tisztességes munkakörnyezet és kultúra biztosítása.

A hasonló célkitűzésekhez való hozzájárulást vagy (i) a termékek és szolgáltatások fenntarthatósági mutatói határozzák meg, amelyek magukban foglalhatják a vonatkozó fenntartható célkitűzéshez hozzájáruló termékek és/vagy szolgáltatások nyújtásából származó bevételek százalékos arányát, mint például egy olyan napelemeket vagy tiszta energiát előállító vállalat, amely megfelel a befektetési alapkezelő saját küszöbértékeinek, és hozzájárul az éghajlati kockázatok mérsékléséhez; vagy (ii) az adott célkitűzéshez hozzájárulásában vezető az operatív peerjei közül. A peerok közül vezetőnek minősül, ha bizonyos működési fenntarthatósági mutatók alapján a versenytársakhoz viszonyítva az első 20%-ban szerepel. Például, ha az összes hulladékra gyakorolt hatás tekintetében az első 20%-ba kerül, hozzájárul a körforgásos gazdaságra való áttéréshez.

A pénzügyi termék által részben megvalósítani kívánt fenntartható befektetések hogyan kerülnek el a jelentős károkozást a környezeti vagy társadalmi szempontból fenntartható befektetési célkitűzések tekintetében?

Az alap által részben megvalósítani kívánt fenntartható befektetések olyan szűrési folyamatnak vannak alávetve, amelynek célja, hogy azonosítsa és kizárja a fenntartható befektetésnek minősítéséből azokat a vállalatokat, amelyeket a befektetési alapkezelő a befektetési alapkezelő által meghatározott küszöbérték alapján bizonyos környezeti szempontok alapján a legrosszabbul teljesítő vállalatoknak tart. Ilyen szempontok például az éghajlatváltozás, a víz- és tengeri erőforrások védelme, a körforgásos gazdaságra való áttérés, a környezetszennyezés, valamint a biológiai sokféleség és az ökoszisztémák védelme. A befektetési alapkezelő egy olyan szűrést is alkalmaz, amely a harmadik fél szolgáltatók által szolgáltatott adatok alapján igyekszik azonosítani és kizárni azokat a vállalatokat, amelyek a befektetési alapkezelő megítélése szerint megsértik az OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásait és az ENSZ üzleti és emberi jogokra vonatkozó irányadó elveit.

Hogyan vették figyelembe a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásokra vonatkozó mutatókat?

A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt kedvezőtlen hatásokra vonatkozó, az 1. melléklet 1. táblázatában szereplő mutatókat, valamint az EU SFDR szabályozási technikai standardok (RTS) 1. mellékletének 2. és 3. táblázatában szereplő, a befektetési alapkezelő által meghatározott egyes mutatókat az alábbiakban részletezték szerint vették figyelembe. A befektetési alapkezelő vagy az EU SFDR szabályozási technikai standardjaiban (RTS) szereplő mérőszámokat használja, vagy amennyiben ez adatkorlátozások vagy egyéb technikai problémák miatt nem lehetséges, reprezentatív helyettesítő értéket használ. A befektetési alapkezelő egyes mutatók figyelembevételét az alábbiakban részletezett „elsődleges” mutatóban foglalja össze, és az alábbiakban említett mutatóknál szélesebb körű mutatókat is használhat.

Az EU SFDR szabályozási technikai standardok 1. mellékletének 1. táblázatában szereplő releváns mutatók 9 környezeti és 5 társadalmi és munkavállalói vonatkozású mutatóból állnak. A környezeti mutatók az 1–9. helyen szerepelnek, és az üvegházhatású gázok kibocsátására (1–3), a fosszilis tüzelőanyagoknak való kitettségére, a nem megújuló energiafogyasztás és -termelés arányára, az energiafogyasztás intenzitására, a biodiverzitásra érzékeny területeket negatívan befolyásoló tevékenységekre, a vízbe történő kibocsátásra és a veszélyes hulladékokra vonatkoznak (4–9). A 10–14. mutatók a vállalat társadalmi és munkavállalói ügyeivel kapcsolatos, és az ENSZ Globális Megállapodás elveinek (UN Global Compact) és az OECD

multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásainak megsértésére, az ENSZ Globális Megállapodás elveinek való megfelelés ellenőrzésére szolgáló folyamatok és megfelelőségi mechanizmusok hiányára, a nemek közötti kiigazítatlan bérszakadéka, a nemek közötti sokszínűsége és a vitatott fegyvereknek (gyalogsági aknák, kazettás bombák, vegyi és biológiai fegyverek) való kitétségre vonatkozóan.

A befektetési alapkezelő megközelítése kvantitatív és kvalitatív szempontokat is tartalmaz a mutatók figyelembevétele érdekében. A szűréshez konkrét mutatókat használ, és igyekszik kizárni azokat a vállalatokat, amelyek jelentős kárt okozhatnak. A részvényesi szerepvállalásnál ezek egy részhalmazát használja a jó gyakorlatok befolyásolására, és ezek közül néhányat a pozitív fenntarthatósági teljesítmény indikátoraként is használ azáltal, hogy a mutató tekintetében minimális küszöbértéket alkalmaz a fenntartható befektetésnek való minősítéshez. A mutatók figyelembevételéhez szükséges adatokat – amennyiben rendelkezésre állnak – maguk a befektetést befogadó vállalatoktól és/vagy harmadik fél szolgáltatóktól (beleértve a proxy adatokat is) lehet beszerezni. A vállalatok által bejelentett vagy harmadik fél által szolgáltatott adatok olyan adatkészleteken és feltételezéseken alapulhatnak, amelyek elégtelenek, rossz minőségűek vagy elfogult információkat tartalmazhatnak. A befektetési alapkezelő nem tudja garantálni az ilyen adatok pontosságát vagy teljességét. Egyes mutatók szűrését az érték- és normaalapú szűrés révén veszik figyelembe a kizárások végrehajtása érdekében.

Ezek a kizárások figyelembe veszik a 10. és 14. mutatókat az ENSZ Globális Megállapodás elveivel és az OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásaival, valamint a vitatott fegyverekkel kapcsolatban. A befektetési alapkezelő egy célzott szűrést is alkalmaz. Bizonyos technikai megfontolások miatt, mint például az adatok lefedettsége bizonyos mutatók tekintetében a befektetési alapkezelő vagy az 1. táblázat szerinti konkrét mutatót, vagy a befektetési alapkezelő által meghatározott reprezentatív helyettesítő mutatót alkalmazza a befektetést befogadó vállalatok szűrésére a vonatkozó környezeti vagy társadalmi és munkavállalói kérdések tekintetében.

Például az üvegházhatású gázok kibocsátásához több mutató és az 1. táblázatban szereplő megfelelő mérőszámok kapcsolódnak, mint például az üvegházhatású gázok kibocsátása, a karbonlábnyom és az üvegházhatású gázok intenzitása (1–3. mutató). A befektetési alapkezelő jelenleg az üvegházhatású gázok intenzitására vonatkozó adatok (3. mutató), a nem megújuló energiára vonatkozó termelési és fogyasztási adatok (5. mutató), valamint az energiafogyasztás intenzitására vonatkozó adatok (6. mutató) alapján végzi az üvegházhatású gázok kibocsátására vonatkozó szűrést.

A célzott szűréssel kapcsolatban, valamint a biológiai sokféleségre érzékeny területeket negatívan befolyásoló tevékenységek és a vízbe történő kibocsátások (7. és 8. mutató) tekintetében (az adatok korlátozottsága miatt) a befektetési alapkezelő az 1. táblázat szerinti konkrét mutatók helyett egy harmadik féltől származó reprezentatív helyettesítő adatot használ. A befektetési alapkezelő a 9. mutatót is figyelembe veszi a veszélyes hulladékokkal kapcsolatban a célzott szűrés tekintetében.

Részvényesi szerepvállalás

Egyes vállalatok fentiek szerinti kiszűrésén túlmenően a befektetési alapkezelő folyamatosan együttműködik a befektetések alapjául szolgáló kiválasztott vállalatokkal. A mutatók egy részhalmaza – bizonyos technikai megfontolásoktól függően, mint például az adatok lefedettsége – szolgál alapul a kiválasztott mögöttes befektetést befogadó vállalatokkal való szerepvállaláshoz, összhangban a befektetési alapkezelő által a felelős vagyonkezelés és a részvényesi szerepvállalás terén alkalmazott megközelítéssel. Az ilyen szerepvállalás tekintetében jelenleg használt mutatók közé tartoznak az üvegházhatású gázok intenzitásával, a nem megújuló energiaforrások részarányával és a nemek közötti sokszínűséggel kapcsolatos 3., 5. és 13. mutatók az 1. táblázatból. A 2. táblázatban és a 3. táblázatban szereplő mutatókat is használja a légszennyező anyagok kibocsátásával és a sérülések, balesetek, halálesetek vagy betegségek miatt kiesett napok számával kapcsolatban.

A fenntarthatóság mutatói

A befektetési alapkezelő a 3. és a 13. mutatót az üvegházhatású gázok intenzitásával és az igazgatótanács nemek közötti sokszínűségével kapcsolatban fenntarthatósági indikátorként használja, ezzel támogatva egy befektetés fenntartható befektetésnek való minősítését. Ahhoz, hogy egy vállalat fenntartható befektetésnek minősüljön, a peerjei közül vezetőnek kell lennie. Ehhez az szükséges, hogy az adott mutató tekintetében az első 20%-ban szerepeljen a hasonló vállalatokhoz viszonyítva.

Hogyan igazodnak a fenntartható befektetések az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveihez és az üzleti vállalkozások emberi jogi felelősségére vonatkozó ENSZ-irányelvekhez?

A „Milyen környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket mozdít elő a pénzügyi termék?” pontban leírt, normákon alapuló portfólió kizárások az említett iránymutatásokkal és elvekkel való összhangra töreksenek. A harmadik féltől származó adatokat a jogsértők azonosítására és az ilyen vállalatokba történő releváns befektetések megtiltására használják.

Az uniós taxonómia meghatározza a jelentős károkozás elkerülését célzó elvet, amely szerint a taxonómiához igazodó befektetések nem sérthetik jelentősen az uniós taxonómia célkitűzéseit, és egyedi uniós kritériumok tartoznak hozzá.

A jelentős károkozás elkerülését célzó elv kizárólag a pénzügyi termék alapjául szolgáló azon befektetésekre vonatkozik, amelyek figyelembe veszik a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. Az e pénzügyi termék többi részének alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

A többi fenntartható befektetés sem sértheti jelentősen a környezeti és társadalmi célkitűzéseket.



Figyelembe veszi a pénzügyi termék a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat?

Igen.

Az alap a kizárások végrehajtása érdekében értékeken és normákon alapuló szűrőn keresztül figyelembe veszi a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat (Principal Adverse Impacts). Az ENSZ Globális Megállapodás megsértésével kapcsolatos 10. és 14. mutatót és az EU SFDR szabályozástechnikai szabványában (RTS) meghatározott vitatott fegyvereket használják az ilyen szűrés során. Az alap a közvetlenül a fenti kérdésre adott válaszból részletezett „jelentős károkozás elkerülése” (Do No Significant Harm, DNSH) szűrés részeként is alkalmaz bizonyos mutatókat annak bizonyítására, hogy egy befektetés fenntartható befektetésnek minősül. További információk az alapra vonatkozó jövőbeli éves jelentésekben, valamint a befektetési alapkezelő weboldalán, www.jpmorganassetmanagement.lu oldalon, a „Approach to EU MiFID Sustainability Preferences” (Az EU MiFID fenntarthatósági preferenciáival kapcsolatos megközelítés) kereséssel találhatók.

A **főbb káros hatások** a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt legjelentősebb negatív hatásai, amelyek a környezeti, társadalmi és munkavállalói kérdésekkel, az emberi jogok tiszteletben tartásával, a korrupció elleni küzdelemmel és a vesztegetés elleni küzdelemmel kapcsolatosak.



Milyen befektetési stratégiát követ a pénzügyi termék?

Az alapok stratégiája az általános befektetési megközelítés és az ESG-megközelítés tekintetében a következőképpen értelmezhető:

A befektetési megközelítés

- Elemzésvezérelt befektetési folyamatot alkalmaz, amely a vállalatok és jövőbeli bevételeik és pénzáramlásaik fundamentális elemzésén alapul, amelyet egy szakosodott ágazati elemzőkből álló csapat végez.

Az ESG megközelítés

- Kizár bizonyos ágazatokat, vállalatokat vagy gyakorlatokat meghatározott értékek vagy normákon alapuló kritériumok alapján.
- A hosszú pozíciók legalább 51%-át pozitív környezeti és/vagy társadalmi jellemzőkkel rendelkező vállalatokba fekteti be.
- A hosszú pozíciók legalább 20%-át fenntartható befektetésekké fekteti be.
- Minden vállalat követi a jó vállalatirányítási gyakorlatot, amely egy portfóliószűrőn alapszik, és kiszűri ezen gyakorlatok ismert megszegőit.

A befektetési stratégia mely kötelező elemei biztosítják, hogy a kiválasztott befektetések a pénzügyi termék által előmozdított egyes környezeti vagy társadalmi jellemzők elérését szolgálják?

Az egyes környezeti vagy társadalmi jellemzők elérését célzó befektetések kiválasztásához használt befektetési stratégia kötelező elemei a következők:

- Az a követelmény, hogy a hosszú pozíciók legalább 51%-át olyan vállalatokba kell fektetni, amelyek pozitív környezeti és/vagy társadalmi jellemzőkkel rendelkeznek.
- Az értékeken és normákon alapuló szűrés, amely teljes kizárást alkalmaz bizonyos tevékenységekkel – például vitatott fegyverek gyártásával – foglalkozó vállalatokkal kapcsolatban, és maximális bevételi, termelési vagy forgalmazási százalékos küszöbértékeket alkalmaz más tevékenységekkel – például a termikus szénrel és dohányzó foglalkozó vállalatokkal – szemben.
- Portfóliószűrés, annak érdekében, hogy az ismert jó vállalatirányítási gyakorlatokat megszegő vállalatokat kiszűrje.

Az alap vállalja továbbá, hogy a hosszú pozíciók legalább 20%-át fenntartható befektetésekké fekteti.

Milyen minimális rátát határoztak meg a mérlegelésre kerülő befektetések körének a befektetési stratégia alkalmazását megelőző csökkentésére?

Az alap nem alkalmaz ilyen rögzített minimális rátát.

Milyen politikát alkalmaznak a befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatainak értékelésére?

Minden befektetést (a pénzeszközök és származtatott ügyletek kivételével) átvilágításra kerül, hogy ki lehessen zárni a jó vállalatirányítási gyakorlatok ismert megsértőit. Ezen túlmenően a környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket előmozdító, illetve fenntartható befektetéseknek minősülő 51%-os hosszú pozíciókban szereplő befektetések esetében további megfontolásokat kell alkalmazni. E befektetések esetében az alap összehasonlítást végez a hasonló vállalatok csoportjával, és kiszűri azokat a vállalatokat, amelyek a jó vállalatirányítás alapján nem tartoznak a legjobb 80%-ba a hasonló vállalatokhoz képest.

A **befektetési stratégia** a befektetési döntések alapja, azok meghozatalát olyan tényezők figyelembevételéhez köti, mint a befektetési célkitűzések és a kockázattűrés.

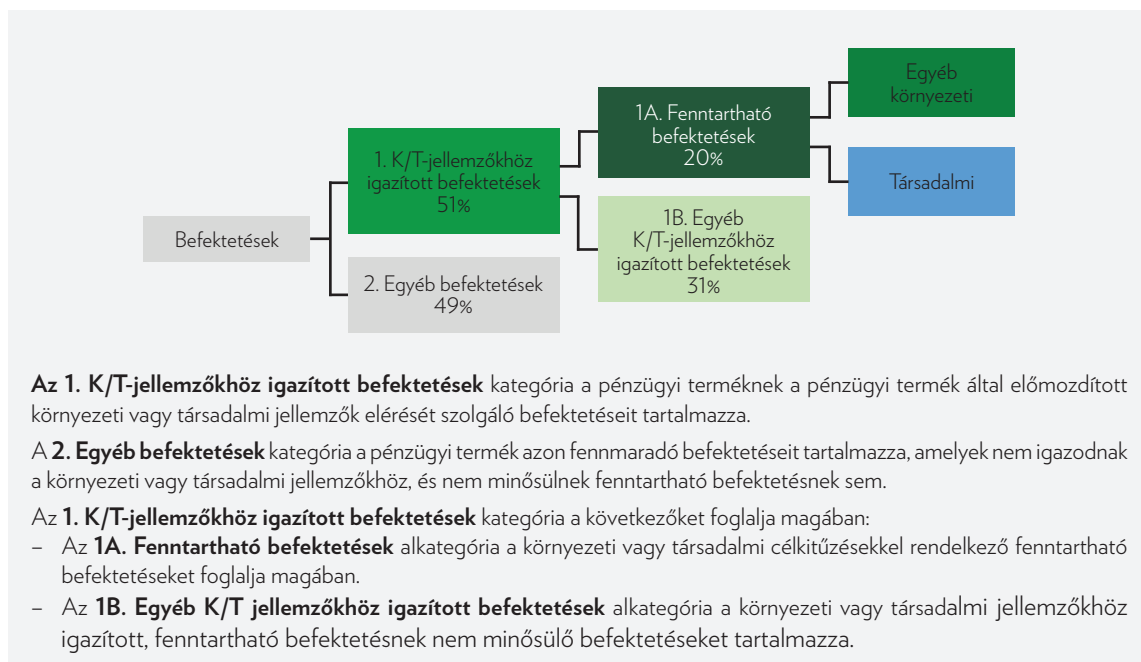
A **helyes vállalatirányítási** gyakorlatok közé tartoznak a megfelelő irányítási struktúrák, a munkavállalói kapcsolatok, a személyzet javadalmazása és az adózási fejelem.



Milyen eszközallokációt terveznek ehhez a pénzügyi termékhez?

Az alap azt tervezi, hogy hosszú pozícióinak legalább 51%-át pozitív környezeti és/vagy társadalmi jellemzőkkel rendelkező vállalatokra allokálja, és a hosszú pozíciók legalább 20%-át fenntartható befektetésekre fordítja. Az alap nem kötelezi el magát arra, hogy eszközeinek bármilyen arányát kifejezetten pozitív környezeti jellemzőkkel rendelkező vállalatokba vagy kifejezetten pozitív társadalmi jellemzőkkel rendelkező vállalatokba vagy mindkettőbe fekteti, és a fenntartható befektetések tekintetében nem kötelezi el magát konkrét környezeti vagy társadalmi célkitűzések vagy azok kombinációi mellett sem. Ezért az alábbi ábrán említett környezeti vagy társadalmi célkitűzésekre vonatkozó konkrét minimális allokációk nincsenek.

A kiegészítő likvid eszközök, a hitelintézeteknél elhelyezett betétek, a pénzpiaci eszközök/alapok, amelyeket a befektetési politika részeként a származtatott pozíciók felvételére és kezelésére tartanak, nem szerepelnek az alábbi táblázatban szereplő eszközök %-ában.



A származtatott termékek alkalmazása hogyan segíti a pénzügyi termék által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzők elérését?

A befektetési célokra használt egyes származtatott eszközök, mint például a hosszú CFD-k, a közvetlen befektetés helyettesítőjének tekinthetők, és így hozzájárulhatnak a részalap által előmozdított környezeti/társadalmi jellemzők eléréséhez.



A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések milyen minimális mértékben igazodnak az uniós taxonómiához?

Az alap a hosszú pozíciók legalább 20%-át fenntartható befektetésekre fekteti, azonban az eszközök 0%-át fekteti az EU taxonómiájához igazodó környezeti célú fenntartható befektetésekre.

A pénzügyi termék fosszilis gázzal és/vagy atomenergiával kapcsolatos olyan tevékenységekbe fektet be, amelyek megfelelnek az uniós taxonómiának?

☐ Igen: ☐ Fosszilis gázba ☐ Atomenergiába
☒ Nem

* A fosszilis gázzal és/vagy az atomenergiával kapcsolatos tevékenységek csak akkor felelnek meg az uniós taxonómiának, ha hozzájárulnak az éghajlatváltozás korlátozásához (az éghajlatváltozás mérséklése), és nem sértik jelentősen az uniós taxonómia célkitűzéseit – lásd bal oldali margón található magyarázó megjegyzést. Az uniós taxonómiának megfelelő, fosszilis gázzal és atomenergiával kapcsolatos gazdasági tevékenységekre vonatkozó teljes kritériumrendszert az (EU) 2022/1214 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet határozza meg.

Az **eszközallokáció** az egyes eszközökbe történő befektetések arányát írja le.

A taxonómiához igazodó tevékenységeket a következők arányában kell kifejezni:

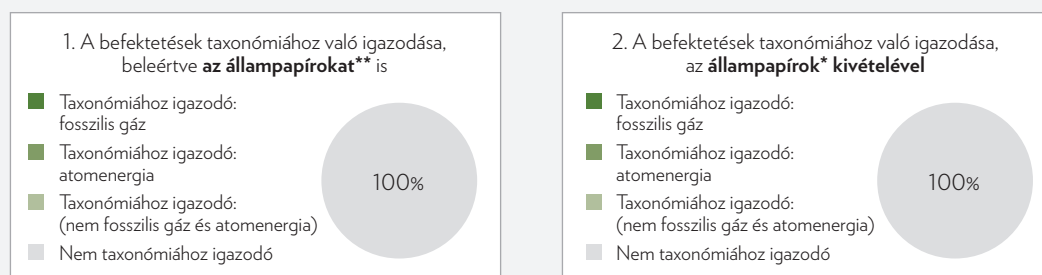
- a befektetést befogadó vállalkozások zöld tevékenységeiből származó bevétel részesedését tükröző **árbevétel**,
- a befektetést befogadó vállalkozások zöld, pl. a zöld gazdaságra való áttérés érdekében eszközölt befektetéseit mutató **tőkekiadások** (CapEx)
- a befektetést befogadó vállalkozások zöld operatív tevékenységeit tükröző **működési költségek** (OpEx).

Az uniós taxonómiának való megfelelés érdekében a **fosszilis gázra** vonatkozó kritériumok magukban foglalják a kibocsátások korlátozását és a megújuló energiára vagy alacsony szén-dioxid kibocsátású üzemanyagokra való áttérést 2035 végéig. Az **atomenergia** esetében a kritériumok közé tartoznak az átfogó biztonsági és hulladékkezelési szabályok.

A **támogató tevékenységek** közvetlenül támogatják más tevékenységek környezeti célkitűzéseikhez való jelentős hozzájárulását.

Az **átállási tevékenységek** olyan tevékenységek, amelyek esetében még nem állnak rendelkezésre alacsony karbonintenzitású alternatívák, és amelyek többek között a legjobb teljesítménynek megfelelő üvegház-hatású gázkibocsátási szinttel rendelkeznek.

Az alábbi két diagram zöld színnel mutatja be az uniós taxonómiához igazodó befektetések minimális százalékos részarányát. Mivel az állampapírok** taxonómiához való igazodásának meghatározására nem létezik megfelelő módszertan, az első diagram a pénzügyi termék összes befektetéséhez viszonyítva mutatja be a taxonómiához való igazodást, beleértve az állampapírokat is, míg a második diagram csak a pénzügyi termék állampapíroktól eltérő befektetéseire viszonyítva mutatja be a taxonómiához való igazodást.



** E diagramok alkalmazásában az „állampapírok” minden állampapír-kitettséget magukban foglalnak.

Az átállási és támogató tevékenységekbe történő befektetések minimális részaránya

Az alap a hosszú pozíciók legalább 20%-át fenntartható befektetésekre fekteti, azonban az eszközök 0%-a igazodik az EU Taxonómiája szerinti környezeti célú fenntartható befektetésekhöz. Ennek megfelelően az eszközök 0%-a allokált átállási vagy támogató tevékenységre.



Az uniós taxonómiához nem igazodó, környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések minimális részaránya

Az alap a hosszú pozíciók legalább 20%-át fenntartható befektetésekre fekteti, jellemzően környezeti és társadalmi célokat egyaránt figyelembe véve. Nem kötelezi el magát a fenntartható befektetési célok konkrét egyedi vagy kombinált célkitűzései mellett, ezért nincs kötelező érvényű minimális részarány.



A társadalmi szempontból fenntartható befektetések minimális részaránya

Az alap a hosszú pozíciók legalább 20%-át fenntartható befektetésekre fekteti, jellemzően környezeti és társadalmi célokat egyaránt figyelembe véve. Nem kötelezi el magát a fenntartható befektetési célok konkrét egyedi vagy kombinált célkitűzései mellett, ezért nincs kötelező érvényű minimális részarány.



Milyen befektetések tartoznak a „2. Egyéb befektetések” kategóriába, mi ezeknek a céljuk és érvényesülnek-e minimális környezeti vagy társadalmi biztosítékok?

Vállalatok, amelyek nem feleltek meg a fenti, „Milyen fenntarthatósági mutatókat alkalmaznak annak mérésére, hogy mennyire sikerül elérni a pénzügyi termék által előmozdított egyes környezeti és társadalmi jellemzőket?” című kérdésre adott válaszában leírt kritériumoknak ahhoz, hogy pozitív környezeti és/vagy társadalmi jellemzőkkel rendelkezőnek minősüljenek. Ezek diverzifikációs célú befektetések.

Hitelintézeteknél elhelyezett betétek, a pénzpiaci eszközök/alapok, kivéve azok, amelyeket a befektetési politika részeként származtatott pozíciók felvételére és kezelésére használnak.

Minden befektetés, ahol releváns, beleértve az „egyéb” befektetéseket is, az alábbi ESG minimális biztosítékok/ alapelv hatálya alá tartozik:

- Az EU Taxonómia rendelet 18. cikkében meghatározott minimális biztosítékok (beleértve az OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásaihoz és az ENSZ üzleti és emberi jogi irányelveihez való igazodást).
- A jó vállalatirányítási gyakorlatok alkalmazása (ezek közé tartozik a hatékony és eredményes irányítási struktúra, a munkavállalói kapcsolatok, a személyzet javadalmazása és az adózási szabályok betartása).
- Megfelelés a „jelentős károkozás elkerülése” (Do No Significant Harm, DNSH) elvnek, ahogyan azt az EU SFDR-ban a fenntartható befektetés fogalmának meghatározása előírja.



Ez az ikon olyan környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetéseket jelöl, amelyek **nem veszik figyelembe** az uniós taxonómia szerinti, környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó kritériumokat.



Kijelöltek-e egy konkrét indexet referenciamutatóként annak megállapítására, hogy ez a pénzügyi termék igazodik-e az általa előmozdított környezeti és/vagy társadalmi jellemzőkhöz?

Az alap által előmozdított környezeti és/vagy társadalmi jellemzők eléréséhez nem jelöltek ki konkrét indexet referenciamutatóként.

- **Hogyan valósítják meg, hogy a referenciamutató folyamatosan igazodjon a pénzügyi termék által előmozdított minden egyes környezeti és társadalmi jellemzőhöz?**

Ez a kérdés nem releváns.

- **Hogyan biztosítják, hogy a befektetési stratégia folyamatosan össze legyen hangolva az index módszertanával?**

Ez a kérdés nem releváns.

- **Miben tér el a kijelölt referenciamutató az általános piaci indexektől?**

Ez a kérdés nem releváns.

- **Hol található meg a kijelölt index számításának módszertana?**

Ez a kérdés nem releváns.



Hol található további termékspecifikus információ az interneten?

Társaságunk jelen közleménye a JPMorgan US Select Részvény Pro Eszközalapra és a JPMorgan Funds – US Select Equity Plus Fund mögöttes befektetési alapra vonatkozóan a környezeti és társadalmi jellemzők, illetve a fenntartható befektetési célkitűzések előmozdítását szolgáló befektetések leírását tartalmazza. Az eszközalap kizárólag a mögöttes befektetési alap eszközalap által vásárolt befektetési jegyét tartalmazza.

További termékspecifikus információk az alábbi weboldalakon találhatóak:

alfa.hu/rolunk/fenntarthatosag.html

alfa.hu/eletbiztositas/befektetesek/alapok/jpmorgan-us-select-reszveny-eszkozalap-huf-befektetesi-politikaja.html

www.jpmorganassetmanagement.lu oldalon az alapra való rákereséssel és az ESG-információk rész megnyitásával.