

Fidelity Sustainable Demographics Részvény Pro Eszközalap (USD)

Alapkezelői közzététel: <https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0528228231/tab-disclosure>

Alapkezelői közzététel dátuma: 2023.08.11.

ÖSSZEFOGLALÓ

Társaságunk jelen közleménye a Fidelity Sustainable Demographics Részvény Pro Eszközalapra és a Fidelity Funds – Sustainable 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.

Az alap előmozdítja a környezeti vagy társadalmi jellemzők érvényesülését, de nem a fenntartható befektetés a célja.

Az alap a kedvező ESG jellemzőkkel rendelkező kibocsátók értékpapírjaiba történő befektetéssel mozdítja elő a környezeti és társadalmi jellemzőket. A kedvező ESG jellemzők az ESG minősítések alapján vannak meghatározva.

Az alap világszerte olyan vállalatok részvényeibe fektet be, amelyek képesek profitálni a demográfiai változásokból, beleértve az egészségügyet és a fogyasztói ágazatokat, amelyek profitálhatnak a növekvő várható élettartam, a bővülő középosztály és a népességnövekedés hatásaiból.

Az alap részben fenntartható befektetéseket kíván eszközölni.

Nem jelöltek ki konkrét indexet referenciamutatóként az előmozdítandó környezeti és társadalmi jellemzők elérése céljából.

Az alap a Fidelity Sustainable alapsalád tagja, és fenntartható tematikus stratégiát alkalmaz, amely magában foglalja az olyan gazdasági témákba való befektetést, amelyek várhatóan hozzájárulnak a fenntartható gazdasághoz.

Az alap befektetéseket eszközöl:

- eszközeinek legalább 70%-át kedvező ESG-jellemzőkkel rendelkező kibocsátókba fekteti be, ezen belül eszközeinek legalább 35%-át olyan fenntartható befektetésekre fekteti be, amelyek közül legalább 0% környezeti célú (az EU Taxonómiához igazodó), legalább 5% környezeti célú (az EU Taxonómiához nem igazodó) és legalább 15% társadalmi célú.

A közvetlen befektetések tekintetében az alapra a következők vonatkoznak:

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

A fenti kizárások és szűrések („Kizárások”) időről időre frissíthetők.

Az alap teljes életciklusa során előmozdítandó környezeti vagy társadalmi jellemzők elérését a Fidelity belső compliance monitoring rendszerének felhasználásával napi szinten nyomon követik, a fenntarthatósági mutatókat pedig negyedévente ellenőrzik és mérik.

Az adatokat belső és külső források kombinációjából nyerik.

Az adatok rendelkezésre állásának korlátai vagy a módszertani kihívások korlátozhatják a Fidelity azon képességét, hogy betekintést nyerjen az egyes kibocsátóknak a környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdításához való hozzájárulásába. Ezeket a kihívásokat azonban enyhítheti a kibocsátói részvényesi szerepvállalás, és a Fidelity nem számít arra, hogy ezek a korlátok lényeges hatást gyakorolnak az alap azon képességére, hogy elérje az előmozdítandó környezeti vagy társadalmi jellemzőket.

A mögöttes eszközök átvilágítása az ESG-minősítések és a szerepvállalás alapján történik.

A FENNTARTHATÓ BEFEKTETÉSI CÉLKITŰZÉS HIÁNYA

Az alap előmozdítja a környezeti vagy társadalmi jellemzők érvényesülését, de nem a fenntartható befektetés a célja.

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:

- azon kibocsátók, amelyek olyan gazdasági tevékenységet folytatnak, amely hozzájárul az EU Taxonómiában meghatározott egy vagy több környezeti célkitűzéshez, és az EU Taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősül; vagy
- azon kibocsátók, melyek üzleti tevékenységeinek többsége (a bevétel több mint 50%-a) az ENSZ fenntartható fejlődési céljai („SDG”-k) közül egy vagy több környezeti vagy társadalmi célkitűzéshez járul hozzá; vagy
- azon kibocsátók, amelyek olyan dekarbonizációs célt tűztek ki, amely megfelel egy (a Science Based Target Initiative vagy a Fidelity Proprietary Climate Rating által igazolt) 1,5 fokos vagy annál alacsonyabb globális felmelegedési forgatókönyvnek, és amely környezeti célkitűzésekhez való hozzájárulásnak minősül;

feltéve, hogy azok megfelelnek a minimum biztosítékoknak, a jelentős károkozás elkerülésére irányuló és a megfelelő vállalatirányítási kritériumoknak.

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 átvilágítják a jelentős károkat okozó és az ellentmondásos tevékenységekben való részvétel szempontjából, és annak ellenőrzésével értékelik, hogy a kibocsátó megfelel-e a főbb káros hatásokra (PAI) vonatkozó minimum biztosítékoknak és normáknak, valamint a PAI-mutatók teljesítményének. Ez a következőket foglalja magában:

Normaalapú szűrők – a Fidelity meglévő normaalapú átvilágítása alapján kiszűrt értékpapírok (az alábbiak szerint);

Tevékenység alapú szűrők – a kibocsátók kiszűrése a társadalomra vagy a környezetre jelentős negatív hatást gyakorló tevékenységekben való részvételük alapján, beleértve azokat a kibocsátókat is, amelyekről úgy vélik, hogy tevékenységük „nagyon súlyos” ellentmondást teremt az ellentmondásos tevékenységre irányuló szűrők használata alapján, amelyek 1) környezeti kérdésekre, 2) emberi jogokra és közösségekre, 3) munkavállalói jogokra és ellátási láncra, 4) ügyfelekre, 5) vállalatirányításra terjednek ki; és a PAI-mutatók – a PAI-mutatókra vonatkozó mennyiségi adatokat (amennyiben rendelkezésre állnak) használnak annak értékelésére, hogy a kibocsátó részt vesz-e olyan tevékenységekben, amelyek jelentős kárt okoznak bármely környezeti vagy társadalmi célkitűzésben.

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. 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 szabványokban, 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.

A PÉNZÜGYI TERMÉK KÖRNYEZETI VAGY TÁRSADALMI JELLEMZŐI

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

Az alap a kedvező ESG jellemzőkkel rendelkező kibocsátók értékpapíraiba történő befektetéssel mozdítja elő a környezeti és társadalmi jellemzőket. A kedvező ESG jellemzők az ESG minősítések alapján vannak meghatározva.

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.

Nem jelöltek ki konkrét indexet referenciamutatóként az előmozdítandó környezeti és társadalmi jellemzők elérése céljából.

BEFEKTETÉSI STRATÉGIA

Milyen befektetési stratégiát követ a pénzügyi termék, és hogyan valósul meg a stratégia folyamatos végrehajtása a befektetési folyamatban?

Az alap elsősorban „tematikus” befektetési stratégiát alkalmaz befektetési céljainak elérése érdekében, amely magában foglalja a demográfiai tendenciáknak kitett vállalatokba történő befektetést, hogy idővel vonzó hozamot érjen el. Ilyen tendenciának tekinthető a növekvő várható élettartam, a középosztály bővülése és a népességnövekedés. A folyamat részeként elvégzik a vállalatok megbízhatósági és fenntarthatósági tanúsítványainak értékelését.

Az elemzési folyamat részeként a környezeti és társadalmi irányítást is figyelembe veszik. A relevánsnak tekintett tényezők vállalatonként és iparágonként eltérőek lesznek, és beépülnek a befektetési döntésekbe.

Az alap a Fidelity Sustainable alapcsalád tagja, és fenntartható tematikus stratégiát alkalmaz, amelynek értelmében az alap eszközeinek legalább 90%-át elemzik abból a szempontból, hogy azok kedvező ESG-jellemzőkkel rendelkeznek-e, és az alap eszközeinek legalább 70%-át kedvező ESG-jellemzőkkel rendelkező értékpapírokba fektetik.

A kedvező ESG-jellemzők meghatározása külső ügynökségek által adott ESG-minősítések és a Fidelity ESG minősítései alapján történik.

Azok a kibocsátók, amelyek az elsődleges célkitűzés (az eszközök legalább 70%-a) szempontjából nem rendelkeznek kedvező ESG-jellemzőkkel, az eszközök legfeljebb 30%-ával bevonhatók, feltéve, hogy bizonyítani tudják, hogy ESG-jellemzőik tekintetében javuló pályán vannak.

A befektetések kiválasztásakor az alap befektetési univerzuma legalább 20%-kal csökken a kibocsátók ESG-jellemzőik alapján történő kizárása miatt. 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 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 az ENSZ Globális Megállapodásban (UNGCC) foglaltakat is; és
 - ii) bizonyos ágazatok, kibocsátók vagy gyakorlatok negatív szűrése meghatározott ESG-kritériumok alapján, ahol bevételi küszöbértékek alkalmazhatók.

A fenti kizárások és szűrések („Kizárások”) időről időre frissíthetők. További, a Fenntartható befektetési keretrendszerre vonatkozó információkért, kérjük, látogasson el a weboldalra (Fenntarthatósági befektetési keretrendszer [fidelityinternational.com](https://www.fidelityinternational.com)).

A befektetési alapkezelőnek mérlegelési jogköre van arra vonatkozóan 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 befektetéseket eszközöl:

- i) eszközeinek legalább 70%-át kedvező ESG-jellemzőkkel rendelkező kibocsátókba fekteti be, ezen belül eszközeinek legalább 35%-át olyan fenntartható befektetésekbe fekteti be, amelyek közül legalább 0% környezeti célú (az EU Taxonómiához igazodó), legalább 5% környezeti célú (az EU Taxonómiához nem igazodó) és legalább 15% társadalmi célú.

Az alap eszközeinek legalább 90%-át elemezni kell abból a szempontból, hogy azok kedvező ESG-jellemzőkkel rendelkeznek-e. A befektetések kiválasztásakor az alap befektetési univerzuma legalább 20%-kal csökken a kibocsátók ESG-jellemzők alapján történő kizárása miatt.

Ezen túlmenően az alap a közvetlen befektetésekre szisztematikusan alkalmazza a fent leírt Kizárásokat.

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

A kibocsátók vállalatirányítási gyakorlatait fundamentális elemzések segítségével értékelik, beleértve a Fidelity ESG-minősítéseket, az ellentmondásokra és az ENSZ Globális Megállapodásának megsértésére vonatkozó adatokat.

Az elemzett legfontosabb pontok közé tartoznak többek között a tőkeallokáció, a pénzügyi átláthatóság, a kapcsolts felekkel folytatott tranzakciók, az igazgatóság függetlensége és mérete, a vezetők fizetése, a könyvvizsgálók és a belső felügyelet, valamint a kisebbségi részvényesi jogok.

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

A befektetések kiválasztásakor az alap befektetési univerzuma legalább 20%-kal csökken a kibocsátók ESG-jellemzők alapján történő kizárása miatt.

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

Igen.

A befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat jelző mutatóinak (az úgynevezett PAI mutatók) figyelembevétele számos eszközzel történik, többek között:

- i) **Átvilágítás** – annak elemzése, hogy a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt hatások jelentősek és negatívak-e.
- ii) **ESG minősítés** – a Fidelity olyan ESG minősítésekre hivatkozik, amelyek magukban foglalják az olyan lényeges főbb káros hatások figyelembevétele, 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 figyelembevétele, mint a szén-dioxid-kibocsátás, társadalmi jogsértések és a szólásszabadság.
- iii) **Kizárások** – Amikor az alap közvetlenül vállalati kibocsátókba 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.
- iv) **Részvényesi 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).
- v) **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.
- vi) **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 figyelembevétele.

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

BEFEKTETÉSEK ARÁNYA

Milyen eszközallokációt terveznek ehhez a pénzügyi termékhez?

1. K/T-jellemzőkhöz igazított befektetések – Az alap a következő befektetéseket célozza meg:

- i) eszközeinek legalább 70%-át kedvező ESG jellemzőkkel rendelkező kibocsátók értékpapírjaiba fekteti és;
- ii) eszközeinek legalább 35%-át fenntartható (**1A. Fenntartható befektetések**)* befektetésekbe, amelyeknek legalább 0%-a környezeti célú (az EU taxonómiához igazodó), legalább 5%-a környezeti célú (az EU taxonómiához nem igazodó) és legalább 15%-a társadalmi célú. Az alap fennmaradó fenntartható befektetései rendelkezhetnek környezetvédelmi vagy társadalmi céllal.

Az **1B. Egyéb K/T jellemzőkhöz igazított befektetések** kategória a környezeti vagy társadalmi jellemzőkhöz igazított, fenntartható befektetésnek nem minősülő befektetéseket tartalmazza.

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** kategória a környezeti vagy társadalmi célkitűzésekkel rendelkező fenntartható befektetéseket foglalja magában.
- Az **1B. Egyéb K/T jellemzőkhöz igazított befektetések** kategória 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 a Fidelity fenntartható befektetési keretrendszerének megfelelően kedvező ESG-jellemzőkkel rendelkezik, a származtatott termék 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? (beleértve azt is, hogy milyen módszertant alkalmaznak az EU Taxonómiával való összehangoltság kiszámításához és miért ezt választották; és mekkora arányban mozdít elő átállási és támogató tevékenységeket)

Az alap befektetéseinek legalább 0%-át fekteti az EU Taxonómiához igazodó környezeti célkitűzéssel rendelkező, fenntartható befektetésekre.

Az alap befektetéseinek az EU Taxonómiának való megfelelését nem kötik könyvvizsgálói hitelesítéshez vagy harmadik felek általi felülvizsgálathoz.

Az alap mögöttes befektetéseinek Taxonómia szerinti megfelelését az árbevétel alapján mérik.

A Taxonómiával való összehangoltság a pénzügyi termék összes befektetése tekintetében, beleértve az államkötvényeket is 0%.

A Taxonómiával való összehangoltság csak az államkötvényektől eltérő pénzügyi termék befektetéseinek tekintetében 0%. Jelen esetben az „államkötvények” magukban foglalják az összes állampapír-kitettséget.

A pénzügyi termék az EU taxonómiájának megfelelő fosszilis gázzal és/vagy atomenergiával kapcsolatos tevékenységekbe fektet-e be?

Nem.

Az alap legalább 0%-ban átmeneti tevékenységekbe és legalább 0%-ban lehetővé tevő tevékenységekbe fektet be.

Mekkora az uniós taxonómiához nem igazodó, környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések minimális részaránya?

Az alap befektetéseinek legalább 5%-át olyan fenntartható befektetésekre fekteti, amelyek környezeti célkitűzése nincs összhangban az EU Taxonómiával.

A befektetések igazodhatnak az EU Taxonómiához, de a befektetési alapkezelő jelenleg nem tudja pontosan meghatározni, hogy az alap mögöttes befektetéseinek mekkora hányada veszi figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. Ennek felülvizsgálatára sor kerül, amint az alapul szolgáló szabályok véglegesítésre kerülnek, és idővel egyre több megbízható adat áll rendelkezésre.

Mi 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 érvényesülnék-e minimális környezeti vagy társadalmi biztosítékok?

Az alap fennmaradó befektetéseinek befektethető olyan kibocsátók értékpapírjaiba, amelyek bizonyítani tudják, hogy ESG-jellemzőik tekintetében javuló pályán vannak, valamint likviditási célú pénzeszközökbe és pénzeszköz- egyenértékűekbe, valamint befektetésre és hatékony portfóliókezelésre felhasználható származtatott termékekbe.

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

A KÖRNYEZETI ÉS TÁRSADALMI JELLEMZŐK NYOMON KÖVETÉSE**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 Fidelity fenntartható befektetési keretrendszere szerinti kedvező ESG jellemzőkkel rendelkező kibocsátók értékpapírjaiba fektetett százalékos aránya;
- ii) az alap Kizárásoknak (meghatározása alább) kitett kibocsátók értékpapírjaiba fektetett százalékos aránya;
- iii) az alap fenntartható befektetésekre fektetett százalékos aránya;
- iv) az alap környezeti célú fenntartható befektetésekre fektetett százalékos aránya gazdasági tevékenységekben (amelyek nem minősülnek környezeti szempontból fenntarthatónak az EU taxonómiája szerint); és
- v) az alap társadalmi célkitűzéssel rendelkező, fenntartható befektetésekre fektetett százalékos aránya.

Hogyan követik nyomon a környezeti vagy társadalmi jellemzőket és a fenntarthatósági mutatókat a pénzügyi termék és a kapcsolódó belső/külső ellenőrzési mechanizmus teljes életciklusa során?

Mind a Fidelity befektetési igazgatói, mind a portfólió compliance csapat napi szinten figyeli az alap életciklusa során előmozdítandó környezeti vagy társadalmi jellemzők előrehaladását a célkitűzések elérése felé, a Fidelity belső megfelelés-ellenőrző rendszerének felhasználásával.

A fenntarthatósági mutatókat a Fidelity fenntartható befektetési csapata negyedévente ellenőrzi.

Az alap időszakos közzétételei arról számolnak be, hogy az alap milyen mértékben érte el az időszak során előmozdítandó környezeti vagy társadalmi jellemzőket és fenntarthatósági mutatókkal kapcsolatos célkitűzéseket.

MÓDSZERTAN

Milyen módszertannal mérhető a pénzügyi termék által előmozdítandó környezeti vagy társadalmi jellemzők elérése a fenntarthatósági mutatók alkalmazásával?

A fenntarthatósági mutatók elérését a Fidelity fenntartható befektetési csapata negyedévente méri, az alap által előmozdítandó környezeti vagy társadalmi jellemzők napi nyomon követéséből származó adatok felhasználásával.

ADATFORRÁSOK ÉS ADATFELDOLGOZÁS

Milyen adatforrásokat használnak az egyes környezeti vagy társadalmi jellemzők megállapításához, beleértve az adatminőség biztosítása érdekében tett intézkedéseket, az adatok feldolgozásának módját és a becsült adatok arányát?

Adatforrások

Az adatokat belső és külső források kombinációjából nyerik.

- A külső források a következők:
 - MSCI és Factset, amelyek adatokat szolgáltatnak a főbb káros hatásokról, az ellentmondásokra vonatkozó adatokról és az ESG-minősítési adatokról;
 - Institutional Shareholder Services (ISS), amely szén-dioxid-, klíma adatokat és az ENSZ Globális Megállapodásának megsértőiről szolgáltat adatokat;
 - A Moody's által szolgáltatott EU Taxonómia adatok.
- A belső források közé tartozik a Fidelity Sustainability Ratings, amely kiegészíti a harmadik féltől származó ESG- minősítéseket és az ellentmondásokra vonatkozó adatokat, kvalitatív értékelésekre és ellentmondásokra vonatkozó adatokkal.

Az adatminőség biztosítása érdekében hozott intézkedések

Amikor a Fidelity először vesz fel egy adatszolgáltatót, értékeli az adatok minőségét és az adatmintákat.

A Fidelity naponta folyamatosan értékeli az MSCI ESG-minősítési adatok minőségét, széles körű statisztikák felhasználásával ellenőrzi az adatpontok pontosságát és teljességét.

A Fidelity időről időre bizonyos manuális ellenőrzéseket is végez a külső forrásból származó adatokon.

Az adatok feldolgozásának módja

Az adatok feldolgozása az adatfeldolgozásra vonatkozó helyi jogszabályoknak és a Fidelity adatfeldolgozásra vonatkozó irányelveinek megfelelően történik.

A becsült adatok aránya

A Fidelity általában nem becsüli az adatokat, bár bizonyos körülmények között ezt megteheti. A külső adatszolgáltatók becsülhetik az adatokat.

MÓDSZERTANI ÉS ADATKORLÁTOK

Milyen korlátozások vonatkoznak a módszertani megközelítésekre és az adatforrásokra? (Beleértve azt is, hogy ezek a korlátozások hogyan nem befolyásolják a környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítását, valamint az ilyen korlátozások kezelésére tett intézkedéseket)

Az adatok rendelkezésre állásának korlátai vagy a módszertani kihívások korlátozhatják a Fidelity azon képességét, hogy betekintést kapjon a kibocsátó adott fenntarthatósági célkitűzéséhez való egyéni hozzájárulásának mértékéhez. A felhasznált adatokat részben külső adatszolgáltatók szolgáltatják, amelyek különböző modelleket alkalmazhatnak, és pontatlan vagy hiányos adatokat tartalmazhatnak. Elégtelen adat esetén ezek az adatszolgáltatók olyan becslésekre és közelítésekre támaszkodhatnak, amelyek szubjektív belső módszertani megközelítéseket alkalmaznak. Ezek a módszerek adatszolgáltatóként is eltérőek lehetnek. Mivel az alap részben ezekre az adatokra támaszkodik a befektetési döntések meghozatalakor, ez negatív hatással lehet az alap teljesítményére. Ezeket a kihívásokat azonban enyhítheti a részvényesi szerepvállalás, valamint a Fidelity nem számít arra, hogy ezek a korlátok lényeges hatást gyakorolnak az alap azon képességére, hogy elérje a környezeti vagy társadalmi jellemzőket. Emellett a legjobb gyakorlatokat követve a Fidelity továbbra is alternatív adatszolgáltatókat keres, és további szabadalmaztatott eszközök bevezetésére törekszik, amelyek segítenek áthidalni az adathiányokat, és alternatív betekintést nyújtanak a kibocsátók fenntarthatósági kérdésekkel kapcsolatos teljesítményébe, és tovább fejlesztik a Fidelity ESG-besorolásait.

ÁTVILÁGÍTÁS

Milyen átvilágítást végeznek a mögöttes eszközökön, és milyen belső és külső kontrollmechanizmusok vannak érvényben?

A mögöttes eszközök előzetes vizsgálata a következők alapján történik:

- i) az ESG-minősítések, amelyek magukban foglalják a kibocsátó környezeti és társadalmi jellemzőinek elemzését, valamint az olyan lényeges főbb káros hatások figyelembevételét, mint a szén-dioxid-kibocsátás, a munkavállalók biztonsága, a megvesztegetés és a korrupció, a vízgazdálkodás, valamint az állampapírok esetében az alkalmazott minősítések magukban foglalják az olyan lényeges fő káros hatások figyelembevételét, mint a szén-dioxid-kibocsátás, a társadalmi jogsértések és a véleménynyilvánítás szabadsága. Az egyes kibocsátókra vonatkozó Fidelity ESG-minősítéseket évente felülvizsgálják.
- ii) Részvényesi szerepvállalás – A Fidelity a részvényesi szerepvállalást eszközként használja a kibocsátók jobb megértésére és bizonyos körülmények között a változás támogatására. A Fidelity részt vesz a releváns egyéni és együttműködési tevékenységekben, amelyek számos főbb káros hatást tematizálnak (pl. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

A fenntartható befektetési keretrendszereket és tevékenységeket a Fidelity Sustainable Investing Operating Committee (a továbbiakban: SIOC) felügyeli. A SIOC felelős a Fidelity politikáinak és célkitűzéseinek meghatározásáért, mivel azok fenntartható befektetéshez kapcsolódnak, és felügyeli a politikák és célkitűzések végrehajtását és teljesítését. Ez a bizottság a Fidelity üzleti egységeinek vezető tisztségviselőiből áll, beleértve a Felelős Vagyonkezelési és a Fenntartható Befektetési globális vezetőt. Emellett a SIOC felelős a Fidelity befektetés tárgyát képző kibocsátókkal szembeni tulajdonosi jogainak végrehajtásáért, felügyeletéért és végrehajtásáért, beleértve a megbízási és meghatalmazott útján történő (proxy) szavazási tevékenységeket is.

A Fidelity fenntartható befektetési keretrendszereit és a Fidelity ESG minősítéseiket a Fidelity belső kockázati és belső ellenőrzési csoportjai felülvizsgálták és validálták.

SZEREPVÁLLALÁSI POLITIKÁK

A részvényesi szerepvállalás része a környezeti vagy társadalmi befektetési stratégiának?

Igen.

Ha igen, melyek a részvényesi szerepvállalási politikák? (Beleértve a befektetés tárgyát képző vállalatok fenntarthatósággal kapcsolatos ellentmondásaira alkalmazandó irányítási eljárásokat is)

A szerepvállalás és a szavazás részét képezi a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások mérlegelési folyamatainak. A szerepvállalás az alap befektetési stratégiájának része, és az alap olyan kibocsátók támoghatóságának meghatározására szolgál, amelyek nem rendelkeznek kedvező ESG-jellemzőkkel, de bizonyítják, hogy ESG-jellemzőik tekintetében javuló pályán vannak.

A befektetési alapkezelő fenntartható befektetési elvei és szavazási politikája meghatározza, hogyan integrálhatja a részvényesek szerepvállalását a befektetési stratégiákba. A szerepvállalás fontos a kibocsátó fenntarthatóságának, valamint a környezeti és társadalmi tényezőkre gyakorolt hatásának mélyebb megértése, a befektetési döntések jobb tájékoztatása érdekében, valamint felhasználható a kibocsátók fenntarthatósági gyakorlatainak javítása érdekében.

A befektetési alapkezelő arra törekszik, hogy folyamatos párbeszédet tartson fenn a kibocsátók vezetőségével. A hivatalos találkozók a legtöbb kibocsátóval általában évente legalább kétszer tartják. E rendszeres párbeszédeken kívül számos más lehetőség is kínálkozik az ESG-központú részvényesi szerepvállalásokra, beleértve az alábbiakat:

- ellentmondásos vagy nemkívánatos eseményre való reagálás;
- a Fidelity fenntarthatósági minősítésének értékelési folyamata során szerepvállalásra való megjelölés;
- tematikus szerepvállalás egy adott fenntartható befektetési kérdésben, válaszul a kibocsátó egy adott vállalatirányítással vagy vállalati eseménnyel kapcsolatos kötelezettségvállalási kérelmére;
- egy harmadik fél bevonásával foglalkozó fórumon való részvétel.

Miután a befektetési alapkezelő azonosította a szerepvállalási lehetőséget, konstruktív párbeszéd kezdődik a kibocsátókkal, hogy elmagyarázza a befektetési alapkezelő meggyőződéseit és elvárásait, és ösztönözze a hosszú távú magatartásbeli változásokat.

A befektetési alapkezelő a kibocsátókkal való kapcsolattartást egy központosított alkalmazási platformon dokumentálja, amely a teljes befektetési csapat számára elérhető. A megbízások különböző időkeretekkel rendelkezhetnek a megvitatott téma lényegességétől és sürgősségétől függően. A szerepvállalás hatásának hiánya a Fidelity fenntarthatósági besorolásának romlásához vagy a szavazással és a befektetés portfólióból történő kivonásával kapcsolatos megfontolásokhoz vezethet.

KIJELÖLT REFERENCIAMUTATÓ

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

Nem.

Hogyan jelölik ki ezt az indexet összhangban a pénzügyi termék által előmozdítandó környezeti vagy társadalmi jellemzőkkel referencia benchmark-ként? (beleértve a bemeneti adatokat, az ezen adatok kiválasztásához használt módszereket, a kiegyensúlyozási módszereket és az index kiszámításának módját)

Nem jelöltek ki konkrét indexet referenciamutatóként az előmozdítandó környezeti és társadalmi jellemzők elérése céljából.

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

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.