

Fidelity Global Multi Asset Income Vegyes Pro Eszközalap (HUF)

Alapkezelői közzététel: <https://www.fidelity.co.hu/alapok/factsheet/LU1088281024/tab-disclosure/sfdr-full-disclosure>

Alapkezelői közzététel dátuma: 2025.10.27.

ÖSSZEFOGLALÓ

Társaságunk jelen közleménye a Fidelity Global Multi Asset Income Vegyes Pro Eszközalapra és a Fidelity Funds – Global Multi Asset Income 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 környezeti és társadalmi jellemzőket a Fidelity speciális, több eszközre vonatkozó ESG-kritériumainak betartásával támogatja (amint az a „Milyen befektetési stratégiát követ ez a pénzügyi termék?” pontban szerepel), amelyek minimális ESG-minősítési követelményeket tartalmaznak. A kedvező ESG jellemzők az ESG minősítések alapján vannak meghatározva.

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, a munkahelyi egészséget és biztonságot, valamint az emberi jogokat.

Az alap részben fenntartható befektetéseket kíván eszközölni.

Az alap a fenntartható befektetéseket a következők értékpapírjaiba történő befektetésekként 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 célkitűzések; 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 ezek nem sértik jelentősen a környezeti vagy társadalmi célkitűzéseket, és a befektetést befogadó vállalatok jó irányítási gyakorlatot követnek.

Az alap befektetéseket eszközöl:

- i) eszközeinek legalább 70%-a megfelel a Fidelity multi asset ESG kritériumainak,
- ii) legalább 2%-ot fenntartható befektetésekre, 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 kizárásokat.

A közvetlen befektetések tekintetében az alapra a következők vonatkoznak:

- a) a teljes vállalatra kiterjedő kizárási lista, amely tartalmazza a kazettás bombák és a gyalogsági aknák használatát, és
- b) egy elvi alapú szűrési politika, amely magában foglalja a következőket:
 - i) 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 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 alap környezeti vagy társadalmi jellemzőinek értékeléséhez használt legfontosabb ESG-összetevők az ESG-minősítési adatok, a kizárások, a tevékenységi szűrők és az ellentmondásos adatok, a főbb káros hatásra vonatkozó adatok, a tematikus összehangolásra vonatkozó adatok és a fenntartható befektetésekre vonatkozó adatok.

Bár a Fidelity ESG minősítési módszertana a környezeti, társadalmi és irányítási tényezők széles körét lefedi, a Fidelity ESG minősítési módszertanát a pénzügyileg leglényegesebb ESG kockázatok és lehetőségek azonosítására használják, ezért nem feltétlenül teljes körű. Ezek a korlátozások azonban nem befolyásolják a pénzügyi termék által támogatott környezeti vagy társadalmi jellemzők teljesülését, mivel ezeket a korlátozásokat a felhasznált adatok integritásának és megfelelőségének biztosítása érdekében enyhítik.

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

A szerepvállalás nem képezi az alap környezetvédelmi vagy társadalmi befektetési stratégiájának részét.

A támogatott környezeti és társadalmi jellemzők eléréséhez nem jelöltek ki ESG referencia benchmarkot.

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:

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

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);

Tevékenységalapú 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 tevékenységére 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 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.

A PÉNZÜGYI TERMÉK KÖRNYEZETI VAGY TÁRSADALMI JELLEMZŐI

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

Az alap előmozdítja a környezeti és társadalmi jellemzőket azáltal, hogy betartja a Fidelity Multi Asset ESG-kritériumait (amint azt a „Milyen befektetési stratégiát követ ez a pénzügyi termék?” című fejezetben látszik), amelyek magukban foglalják az ESG minősítési minimum-követelményeket. 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, a munkahelyi egészséget és biztonságot, valamint az emberi jogokat.

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?

A Fidelity multi asset ESG kritériumai megkövetelik, hogy az alap eszközeinek legalább 70%-a megfeleljen az alábbiaknak:

- C vagy annál magasabb Fidelity ESG minősítésű közvetlen értékpapírok (vagy Fidelity ESG minősítés hiányában BB vagy annál magasabb MSCI ESG minősítés);
- A Fidelity által külön kezelt belső befektetési stratégiák, amelyek a Fidelity Multi Asset Manager Research ESG minősítése alapján C vagy annál magasabb minősítésűek;
- Harmadik fél által kezelt UCITS-ok vagy UCI-k, amelyek a Fidelity Multi Asset Manager Research C vagy annál magasabb minősítésűek, vagy a Fidelity ESG minősítése alapján C vagy annál magasabb minősítésűek, vagy amelyek megfelelnek a Fidelity ESG elősegítő vagy ESG célú kritériumainak;
- Állami kibocsátók, amelyek negatív szűréseken estek át az alapkezelő által.

A Fidelity Multi Asset Research csapata arra törekszik, hogy megértse az egyes menedzserek ESG-hez való hozzáállását azáltal, hogy értékeli, hogy az ESG megfontolások mennyire épülnek be a befektetési folyamatba és filozófiába, az elemző pénzügyi elemzésébe és a portfólió összetételébe. Figyelembe veszik, hogy az ESG-tényezőket hogyan integrálják a stratégia befektetési politikájába, és – amennyiben saját minősítéseket használnak – hogyan igazolják az ESG-kutatásokat és -eredményeket az egyes értékpapírok súlyozásában és az alkalmazandó szerepvállalási és kizárási politikában. A csapat számos adatforrást, köztük a Fidelity Sustainability Ratings, valamint harmadik féltől származó adatokat is figyelembe vesz a vonatkozó stratégiák ESG-mérőszámainak értékeléséhez.

A közvetlen befektetések tekintetében az alapra a következők vonatkoznak:

1. a teljes vállalatra kiterjedő kizárási lista, amely tartalmazza a kazettás bombák és a gyalogsági aknák használatát, és
2. elvi alapú szűrési politika, amely magában foglalja:
 - i) 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.
 - ii) bizonyos ágazatok, kibocsátók vagy gyakorlatok negatív szűrése meghatározott ESG-kritériumok alapján, ahol bevételi küszöbértékek alkalmazhatók.

Harmadik fél vagyonkezelő által kezelt UCITS-ekbe és UCI-kba történő befektetés esetén a Befektetéskezelő a harmadik fél vagyonkezelők által alkalmazott ESG módszertanra és kizárási politikára támaszkodik, ha van ilyen, és a kizárások nem feltétlenül alkalmazandók.

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).

A befektetési alapkezelőnek mérlegelési jogköre van arra vonatkozóan is, hogy időről időre 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 befektetéseket eszközöl:

- i) eszközeinek legalább 70%-a megfelel a Fidelity multi asset ESG kritériumainak,
- ii) eszközeinek legalább 2%-át fenntartható befektetésekre 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 politikát alkalmaznak a befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatainak értékelésére?

A kibocsátók vállalatirányítási gyakorlatait fundamentális elemzések segítségével értékelik, beleértve az 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 kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók, az igazgatóság függetlensége és mérete, a vezetők fizetése, a könyvvizsgálók és a belső felügyelet, valamint a kisebbségi részvényesi jogok. Az állami kibocsátók esetében olyan tényezők szerepelnek, mint a korrupció és a véleménynyilvánítás szabadsága.

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

Ez a kérdés nem releváns.

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) **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 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 Globális Megállapodás elveinek és az OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásainak megsértése és a PAI 14. mutatója: kitettség vitatott fegyverekben.
- iii) **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).
- 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) **UCITS-ekbe és UCI-kba történő befektetések** – A Fidelity a több eszközkezelőt érintő ESG minősítésekre hivatkozik annak meghatározására és értékelésére, hogy egyes (harmadik fél vagyonkezelő által kezelt) UCITS-ek vagy UCI-k figyelembe veszik-e a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat. Az alap az említett UCITS-ok vagy UCI-k által végzett, a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások mérlegelésére támaszkodik. Más UCITS-ok vagy UCI-k esetében, beleértve a passzívan kezelt UCITS-okat és UCI-ket is, a Fidelity a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat a mögöttes állományok értékelésével veszi figyelembe, amennyiben ezek az adatok rendelkezésre állnak.
- vi) **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.

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%-a megfelel a Fidelity multi asset ESG kritériumainak;
- ii) eszközeinek legalább 2%-át fenntartható (**1A. Fenntartható befektetések**) befektetésekre, 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. Az alap fennmaradó fenntartható befektetése környezetvédelmi vagy társadalmi célúak lehetnek.

Az **1B. Egyéb K/T jellemzőkhöz igazított befektetések** olyan kibocsátók értékpapírjait tartalmazza, amelyek az alap által támogatott környezeti és 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 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? (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 1%-át olyan fenntartható befektetésekre fekteti, amelyek környezeti célkitűzése nincs összhangban az EU Taxonómiával.

Ezek a fenntartható befektetések igazodhatnak az EU taxonómiájához, azonban a befektetési alapkezelő csak az alap befektetéseinek pontos arányát tudja megadni, amely igazodik az EU-hoz Taxonómia szerint, amennyiben releváns és megbízható adatok állnak rendelkezésre.

Mi a társadalmi szempontból fenntartható befektetések minimális részaránya?

Az alap befektetéseinek legalább 1%-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 saját pénzügyi célkitűzésének megfelelő eszközökbe, likviditási célú pénzeszközökbe és pénzeszköz-egyenértékesekbe, valamint befektetésre és hatékony portfóliókezelésre felhasználható származtatott termékekbe fekteti be.

Minimum környezeti és társadalmi biztosítékként az alap 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 százalékos aránya, amely megfelel a Fidelity multi asset ESG kritériumainak;
- ii) az alap Kizárásoknak (meghatározása alább) kitett kibocsátók értékpapírjaiba fektetett százalékos aránya;
- 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 alapnak a társadalmi célú 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?

A Fidelity portfólió-megfelelőségi csapata naponta ellenőrzi az alap kizárásainak, a több eszközre vonatkozó konkrét ESG-kritériumok és a fenntartható befektetések iránti szerepvállalásoknak való megfelelést. Az ellenőrzéseket a Fidelity belső megfelelés-ellenőrzési rendszere félautomatizáltan végzi. A vonatkozó szabályokat a kereskedés előtti és utáni monitoring részeként kódolják, és a nettó eszközérték gyakoriságának megfelelően napi szinten ellenőrzik.

Az alap negyedéves fenntarthatósági felülvizsgálata keretében negyedévente megvitatják a támogatott környezeti és társadalmi jellemzőket és fenntarthatósági mutatókat.

Az alap éves jelentésének részeként az alap beszámol arról, hogy az alap milyen mértékben érte el a támogatott környezeti vagy társadalmi jellemzőket, illetve a fenntarthatósági mutatók méréséről a referencia-időszakban. Az alap legutóbbi éves jelentése elérhető honlapunk alapokra vonatkozó részében.

Emellett a portfóliókezelő a Fidelity portfóliókezelési rendszerein keresztül naponta megtekintheti az alap által támogatott környezeti vagy társadalmi jellemzőkkel, valamint a fenntarthatósági mutatókkal kapcsolatos portfólió- és eszközszintű információkat.

MÓDSZERTAN

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

Az alap által támogatott környezeti és/vagy társadalmi jellemzők elérésének mérésére a Fidelity ESG minősítési módszertanának és/vagy harmadik fél minősítési adatainak kombinációját, valamint a kizárásokat, tevékenységi szűréseket és ellentmondásos adatokat, a főbb káros hatásokra vonatkozó adatokat és a fenntartható befektetésekre vonatkozó adatokat használják mutatóként.

Fidelity ESG minősítés

A Fidelity ESG minősítés célja, hogy előretekintő értékelést adjon arról, hogy egy kibocsátó lényeges ESG-kérdésekben nyújtott teljesítménye milyen mértékben támogatja, illetve valószínűsíthetően milyen mértékben rontja a részvényesek számára a hosszú távú értéktérmet. A Fidelity ESG-besorolások abban különböznek, hogy előretekintő hangsúlyt fektetnek, és a Fidelity fundamentális elemzői által végzett, a kibocsátókkal való interakciót és átvilágítást használják fő inputként a kibocsátót érintő lényeges ESG-kockázatok azonosításához és értékeléséhez. A Fidelity ESG-besorolási módszertana a Fidelity ESG-integrációs megközelítésének fejlődését tükrözi, amely a „kettős lényegesség” elvén alapul, és az ESG-re mind az üzleti kockázatok, mind a kibocsátó működésének környezeti és társadalmi hatásai szempontjából összpontosít.

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 becslt adatok arányát?

Adatforrások

A Fidelity több belső és külső adatforrást használ a környezeti vagy társadalmi jellemzők értékeléséhez. Az alábbiakban áttekintjük az alap környezeti vagy társadalmi jellemzőinek értékeléséhez használt legfontosabb ESG-összetevőket, az egyes adatokhoz használt adatforrásokkal együtt.

- **ESG minősítési adatok:**

A felhasznált ESG minősítések mind a Fidelity ESG minősítései, mind harmadik fél ESG minősítései, beleértve az MSCI ESG minősítéseit.

- **Kizárások, tevékenységi szűrők és ellentmondásos adatok:**

A kizárási adatok (beleértve a normákon alapuló szűréseket), a tevékenységi szűrések és az ellentmondásos adatok külső forrásokból származnak, beleértve az MSCI-t, az Institutional Shareholder Services-t (ISS), az Urgewaldot és a Fidelity belső kutatásait és elemzéseit.

- **Főbb káros hatás (PAI) adatok:**

A Fidelity külső adatokat használ az MSCI-től, valamint az Institutional Shareholder Services-től (ISS) a szén-dioxid-kibocsátási mutatókhoz.

- **Tematikus összehangolási adatok:**

A Fidelity mind belső kutatást, mind külső adatforrásokat használ a tevékenységek összehangolására vonatkozó adatokhoz, amelyeket a tematikus stratégiák, valamint a fenntartható befektetések értékelése szerinti alkalmasság értékeléséhez használnak. A külső források közé tartozik a Moody's az EU taxonómiai összehangolási adatok és a Factset RBICS az SDG bevételek összehangolási adatokhoz.

Egyes stratégiák további adatforrásokat használnak az adott témakörben vezető vagy javító szereplők azonosításához. Ezen források közé tartozik a CDP, az Átmeneti Útvonal Kezdeményezés (Transition Pathway Initiative – TPI), a Tudományos Célkitűzés Kezdeményezés (Science-based Target Initiative – SBTi) és a Fidelity klímavédelmi minősítései.

- **Fenntartható befektetési adatok:**

A Fidelity fenntartható befektetési modellje több belső és külső adatforrásra támaszkodik. Az adatforrások közé tartozik a Factset RBICS az SDG bevételek összehangolására vonatkozó adatokhoz, a Moody's az EU taxonómia összehangolására vonatkozó adatokhoz és a Climate Bonds Initiative (CBI) a bevételi kötvények fenntartható felhasználásának értékeléséhez. A Párizshoz igazodó dekarbonizáció értékeléséhez a Fidelity külső forrásokat, köztük a Science-based Target Initiative (SBTi) és belső forrásokat is használ a Fidelity éghajlati minősítéseivel.

A „ne okozzon jelentős kárt” és a jó kormányzás értékeléséhez a Fidelity modellje a fent bemutatott tevékenységi szűrőket, ellentmondásokat, PAI és ESG minősítések adatait használja.

Az adatok minőségének biztosítása érdekében hozott intézkedések

A Fidelity rendszeresen felülvizsgálja az ESG-adatforrásait, hogy biztosítsa, hogy azok továbbra is alkalmasak legyenek az alap által támogatott környezeti vagy társadalmi jellemzők értékelésére. Emellett a Fidelity folyamatosan felülvizsgálja a harmadik fél adatszolgáltatók képességeit, és további saját fejlesztésű eszközök bevezetésére törekszik az adathiányok áthidalása és a kibocsátók fenntarthatósági kérdésekben nyújtott teljesítményének alternatív megismerése érdekében, valamint a Fidelity ESG-besorolásait folyamatosan fejleszti a legjobb gyakorlatok tükrözése érdekében.

- **Harmadik féltől származó adatok:**

A harmadik féltől származó adatszolgáltatókra szigorú eladói kiválasztási kritériumok vonatkoznak. Minden egyes szolgáltatót alaposan mérlegelnek, mielőtt döntést hoznak a felvételükről. Minden új szolgáltató kiválasztásakor és felvételekor a Fidelity, beleértve a fenntartható befektetéssel foglalkozó csapatot is, alaposan értékeli a szolgáltató képességeit, erőforrásait, költségeit és ellenőrzéseit.

A Fidelity folyamatosan értékeli a kívülről szolgáltatott ESG-adatok minőségét, széles körű statisztikák segítségével ellenőrzi az adatpontok teljességét és pontosságát. A Fidelity rendszeresen végez bizonyos manuális ellenőrzéseket is a külső forrásból származó adatokon.

Amennyiben a Fidelity úgy ítéli meg, hogy a befektetés tárgyát képező vállalatoktól vagy harmadik fél ESG-adatszolgáltatóktól származó adatok elavultak vagy pontatlanok lehetnek, szorosan együttműködhet az adatszolgáltatóval az adatok pontosságának és időszerűségének javítása érdekében.

- Fidelity ESG minősítési adatok:**

A Fidelity ESG minősítési pontszámai egy külön módszertant követnek, amely bizonyos fokú homogenitást és összehasonlíthatóságot biztosít, ugyanakkor figyelembe vesz bizonyos kibocsátói vagy iparági sajátosságokat. A Fidelity ESG minősítési pontszámok felügyelet alatt állnak, és a Fidelity portfóliókezelési rendszerein keresztül a befektetési csapat minden érintett tagja számára átláthatóak. A felügyelet magában foglalja a kutatási igazgatók és a fenntartható befektetéssel foglalkozó csapat ellenőrzését, és a kimenetet a befektetési csapatok megkérdőjelezhetik.

Az adatok feldolgozása

Az adatok feldolgozása a Fidelity portfóliókezelési és megfelelési rendszereiben történik. A rendszerek szabványosítják és javítják a kutatási, portfólióépítési és kockázatkezelési képességeket, beleértve a saját pontszámokat is.

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

További részletek arról, hogy az adatok hogyan épülnek be a Fidelity ESG-értékelési eszközeibe (beleértve az ESG-minősítéseket, a Fidelity klímaminősítéseket, kizárásokat, PAI-kat, fenntartható befektetési modellt), a fenntartható befektetés keretrendszerében (fidelityinternational.com) található és időről időre frissülhetnek.

A becsült adatok aránya

A Fidelity általában nem végez becslést az adatokra, bár bizonyos körülmények között megteheti. Harmadik fél adatszolgáltatók becslést készíthetnek adatokról, például a szén-dioxid-kibocsátás adatszolgáltatóink becslést végezhetnek, amennyiben az adatok nem állnak rendelkezésre.

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.)

A módszertanok és adatforrások korlátai

Bár a Fidelity ESG minősítési módszertana a környezeti, társadalmi és irányítási tényezők széles skáláját öleli fel, a Fidelity ESG minősítési módszertanát a leglényegesebb ESG kockázatok és lehetőségek azonosítására használják, ezért nem biztos, hogy kimerítő. Az ESG-adatok minősége nem feltétlenül hasonló minőségű, mint a pénzügyi beszámolási adatoké.

A kibocsátók által, saját maguk által bejelentett vagy harmadik fél szolgáltatók által szolgáltatott adatok olyan adatkészleteken és feltételezéseken alapulhatnak, amelyek elégtelenek, rossz minőségűek vagy elfogult információkat tartalmazhatnak.

A harmadik féltől származó adatok tekintetében a harmadik fél szolgáltatók által alkalmazott kritériumok és minősítési rendszerek jelentősen eltérhetnek. Mivel nincs egységes ESG-pontszámítási rendszer, a harmadik fél szolgáltatók által alkalmazott módszertan és következtetések jelentősen eltérhetnek azoktól, amelyekre más harmadik fél szolgáltatók vagy a portfóliókezelő jutna. Elégtelen adatok esetén ezek az adatszolgáltatók becslésekre és közelítésekre támaszkodhatnak, amelyek belső módszertanokat használnak, amelyek szubjektívek lehetnek. A Fidelitynek nincs befolyása a harmadik fél adatszolgáltatók módszertanára.

Bár a Fidelity olyan adatbevitelt keres, amelyet megbízhatónak tart, nem tudja garantálni saját rendszerének vagy a harmadik féltől származó adatok teljességét vagy pontosságát.

A Fidelity ESG-vel, adatokkal, mérőszámokkal és módszertanokkal kapcsolatos ismeretei és azok hatása folyamatosan fejlődik. Valójában nincsenek egyértelmű piaci szabványok és szabályok, és ezek folyamatosan fejlődnek.

Ezek a korlátozások nem befolyásolják a pénzügyi termék által támogatott környezeti vagy társadalmi jellemzők teljesülését, mivel a felhasznált adatok integritásának és megfelelőségének biztosítására irányuló törekvés enyhíti őket. A harmadik féltől származó adatszolgáltatókra szigorú eladói kiválasztási kritériumok vonatkoznak, amelyek magukban foglalhatják az adatforrások, a lefedettség, az időszerűség, a megbízhatóság és az információk általános minőségének elemzését. A szolgáltatók értékelése a szolgáltatásra való előfizetés időtartama alatt folyamatosan, időszakonként folytatódik annak biztosítása érdekében, hogy a szolgáltató teljesítse a megállapodás szerinti szolgáltatást. Az új szolgáltatókat folyamatosan mérlegelik annak megállapítása érdekében, hogy a meglévő szolgáltatókon túlmenően jelentenek-e további előnyöket. A saját pontszámok külön homogén módszertant követnek, belsőleg átláthatóan kerülnek megjelenítésre, és felügyelet alatt állnak.

ÁTVILÁGÍTÁS

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

A Fidelity házon belüli befektetési kutatást végez, amelyet fundamentális és ESG elemzőkből álló csapat készít. Az egyes kibocsátókról alkotott ESG nézetek harmadik féltől származó adatok, saját kutatások és a vállalatokkal folytatott személyes megbeszélések eredménye. A portfóliókezelő kutatási kerete több, belsőleg kifejlesztett folyamatot használ egy vállalat minőségének értékelésére, beleértve annak ESG-kreditpontjait is. A mögöttes vállalatokra vonatkozó átvilágítást vagy kutatást a kutatási elemzők és/vagy a Befektetéskezelő végzi, és vannak kijelölt személyek, akik mind a fundamentális, mind a kvantitatív kutatások minőségellenőrzéséért felelősek.

A mögöttes eszközökre vonatkozó átvilágítás az ESG minősítésekre és szerepvállalásra való hivatkozással történik:

- i) 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 olyan lényeges fő káros hatások figyelembevételét is tartalmazó minősítések, mint a szén-dioxid-kibocsátás, a társadalmi jogsértések és a szólásszabadság. A Fidelity ESG-besorolásait minden egyes kibocsátó esetében rendszeresen felülvizsgálják annak érdekében, hogy azok naprakészek maradjanak, és felügyelet alatt állnak, hogy biztosítsák a minősítés minőségét az előre meghatározott módszertanhoz képest.
- ii) Szerepvállalás - A Fidelity az szerepvállalást eszközként használja a kibocsátók jobb megértéséhez, és bizonyos körülmények között a változásért való kiálláshoz. A Fidelity részt vesz a vonatkozó egyéni és közös szerepvállalásokban, amelyek számos főbb káros hatást céloznak meg (pl. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC). Szerepvállalásunkat a nyilvánosan elérhető szerepvállalási politikánk, valamint a fenntartható befektetésekkel kapcsolatos szavazási elveink és iránymutatásaink vezérlik, amelyeket rendszeresen frissítünk a piaci fejlődés tükrözése érdekében.

A fenntartható befektetés kereteit és tevékenységeit a Fidelity Fenntartható Befektetési Operatív Bizottsága (a „SIOC”) felügyeli. A SIOC felelős a Fidelity fenntartható befektetéssel kapcsolatos politikáinak és célkitűzéseinek meghatározásáért, valamint ezen politikák és célkitűzések végrehajtásának és megvalósításának felügyeletéért. Ez a bizottság a Fidelity üzleti egységeinek felsővezetőiből áll, beleértve a Fidelity fenntarthatósági igazgatóját is. Ezen túlmenően a SIOC felelős a Fidelity befektetéssel érintett kibocsátókban fennálló tulajdonosi jogainak lebonyolításáért, felügyeletéért és végrehajtásáért, beleértve a szerepvállalási és szavazási tevékenységeket is.

A Fidelity fenntartható befektetés keretrendszerét és a Fidelity ESG minősítéseit a Fidelity belső kockázati és belső ellenőrzési csoportjai felülvizsgálták és validálták.

SZEREPVÁLLALÁSI POLITIKÁK

A részvényesi szerepvállalás része a környezeti vagy társadalmi befektetési stratégiának?

Nem.

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 annak, hogy az alap figyelembe veszi a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat, de nem része a befektetési stratégiának.

A Fidelity fenntartható befektetési alapelvei, szerepvállalási politikája és a fenntartható befektetés szavazási alapelvei és iránymutatásai meghatározzák, hogy a Fidelity hogyan integrálhatja a részvényesek szerepvállalását a szerepvállalási stratégiákba.

Ezek a dokumentumok megtalálhatók a Fenntartható befektetés keretrendszeren belül (fidelityinternational.com).

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.