

A termék elnevezése: Fidelity US High Yield Kötvény Eszközalap (USD)

Jogalany-azonosító: LU0605520377

Környezeti és/vagy társadalmi jellemzők

Rendelkezett ez a pénzügyi termék fenntartható befektetési célkitűzéssel?



Igen



Nem

☐ A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések 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 aránya:

☒ Környezeti/társadalmi (K/T) jellemzőket mozdított elő, és bár nem rendelkezett fenntartható befektetési célkitűzéssel, a befektetések legalább 14,39%-a olyan fenntartható befektetésekre történt

☒ 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 mozdított elő, de **nem eszközölt 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 tartalmazza a társadalmi szempontból fenntartható gazdasági tevékenységek listáját. A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések vagy megfelelnek a taxonómiának vagy nem.



Milyen mértékben teljesültek a pénzügyi termék által előmozdított környezeti és/vagy társadalmi jellemzők?

2024. július 30-tól az alap környezeti és társadalmi jellemzők előmozdítására irányuló megközelítése megváltozott összhangban a Fidelity Fenntartható Befektetési Keretrendszerével, amit az alap szerződéskötés előtti tájékoztatója részletesen ismertet. Ennek megfelelően, amennyiben a jelen dokumentumban szereplő értékeket ez a frissítés érintette, a jelentésben közzétett értékek a 2024. május 1-jétől 2024. július 30-ig tartó jelentési időszakot tükrözik, és az alábbiakban különböző értékeket is közlünk a 2024. július 31-től 2025. április 30-ig tartó időszakra vonatkozóan.

Ezen körülményekre való tekintettel az idej jelentés a következőképpen módosult:

- a „Kedvező ESG-jellemzők” adat, amelyet általában a naptári év végi adatok negyedéves átlagaként jelentenek, 2024. július 30-i állapotot tükrözi
- az „ESG-pontszám” adat, amely 2024. július 31-től érvényes módszertani változás miatt bekerült új adat, a 2024. július 31-i, 2024. október 31-i, 2025. január 31-i és 2025. április 30-i adatok negyedéves átlaga alapján lett kalkulálva
- a „fenntartható befektetések” -re vonatkozó adatok és annak változatai változatlanok maradtak, és a 2024. július 31-i, 2024. október 31-i, 2025. január 31-i és 2025. április 30-i adatok negyedéves átlaga alapján lettek kalkulálva
- a „legfontosabb befektetések” és a „szektor” adatok változatlanok maradtak, és a 2025. április 30-i év végi állapotot tükrözik.

A fenntarthatósági mutatók

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

2024. július 30. előtti időszakra vonatkozóan az alap teljesítette az SFDR szerződéskötés előtti tájékoztatóban vállalt, környezeti és társadalmi jellemzők előmozdítására vonatkozó vállalásait. Az alap „kedvező ESG”-jellemzőkkel rendelkező kibocsátók értékpapírjaiba történő befektetéssel teljesítette környezeti és társadalmi jellemzők előmozdítását.

A „kedvező ESG”-jellemzőket az ESG ratingek alapján határozták meg. Az ESG ratingek figyelembe vették 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 egészséget és biztonságot, valamint emberi jogokat.

2024. július 31. utáni időszakra vonatkozóan az alap teljesítette az SFDR szerződéskötés előtti tájékoztatóban vállalt, környezeti és társadalmi jellemzők előmozdítására vonatkozó vállalásait. Az alap azzal mozdította elő a környezeti és társadalmi jellemzőket, hogy a referencia-indexhez képest magasabb ESG-pontszámmal rendelkezett.

Az ESG-pontszámokat az ESG rating alapján határozták meg. Az ESG ratingek 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 egészséget és biztonságot, valamint emberi jogokat.

Az egyes értékpapírok ESG-pontszámait úgy határozták meg, hogy a Fidelity ESG ratingjéhez és a külső tanúsítók által biztosított ESG ratinghez meghatározott numerikus értékeket rendeltek. Ezeket a numerikus értékeket összesítették, hogy meghatározzák a portfólió és a referencia-index átlagos ESG-pontszámát.

A befektetési alap súlyozott átlagos ESG-pontszámát a referencia-index ESG-pontszámához viszonyítva mérték, a súlyozott átlag vagy egyenlő súlyozású számítási módszer alkalmazásával. A számítási módszertan további részletei a Fenntartható befektetési keretrendszerben találhatóak, és időről időre frissülhetnek.

A befektetési alap szisztematikusan alkalmazta az SFDR szerződéskötés előtti tájékoztatóban meghatározott kizárásokat.

● Milyen eredményt mutatnak a fenntarthatósági mutatók?

A 2024. május 1. és 2024. július 30. közötti időszakra az alábbi fenntarthatósági mutatókat használták az alap által előmozdított környezeti és társadalmi jellemzők elérésének mérésére:

- i) az alapnak a Fidelity fenntartható befektetési keretrendszerének megfelelő „kedvező ESG”-jellemzőkkel rendelkező kibocsátók értékpapírjaiba befektetett százalékos aránya: 70,72%

A 2024. július 31. és 2025. április 30. közötti időszakra az alap által előmozdított környezeti és társadalmi jellemzők elérésének mérésére a következő fenntarthatósági mutatókat használták:

- i) az alap ESG-pontszáma a referencia-index ESG-pontszámához viszonyítva: 5,28 vs. 5,22

A 2024. május 1. és 2025. április 30. közötti időszakra az alap által előmozdított környezeti és társadalmi jellemzők elérésének mérésére a következő fenntarthatósági mutatókat használták:

- i) a portfólió százalékos aránya mely a kizárási listán szereplő papírokba fektetett: 0,00%.
- ii) az alapnak a fenntartható befektetésekre fektetett százalékos aránya: 14,39%
- iii) a gazdasági tevékenységekben környezetvédelmi célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetésekre fektetett alapok százalékos aránya (amelyek az EU taxonómiája szerint nem minősülnek környezetileg fenntarthatónak): 10,57%
- iv) társadalmi célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetésekre fektetett alapok százalékos aránya: 3,63%

Ezek a fenntarthatósági mutatók nem voltak könyvvizsgáló vagy harmadik fél által auditálva.

● ... és a korábbi időszakokkal összehasonlítva?

A 2022. május 1. és 2023. április 30. közötti időszakra nem alkalmazandó, mivel az alap 2024. január 23-án vált az SFDR 8. cikk szerinti alappá.

A 2024. január 23. és 2024. április 30. közötti időszakra az alap által előmozdított környezeti és társadalmi jellemzők elérésének mérésére a következő fenntarthatósági mutatókat használták:

- i) az alapnak a Fidelity fenntartható befektetési keretrendszerének megfelelő „kedvező ESG”-jellemzőkkel rendelkező kibocsátók értékpapírjaiba befektetett százalékos aránya: 63,05%
- ii) a portfólió százalékos aránya mely a kizárási listán szereplő papírokba fektetett: 0,00%.
- iii) az alapnak a fenntartható befektetésekre fektetett százalékos aránya: 12,44%
- iv) a gazdasági tevékenységekben környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetésekre fektetett alapok százalékos aránya (amelyek az EU taxonómiája szerint nem minősülnek környezetileg fenntarthatónak): 7,3%
- v) társadalmi célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetésekre fektetett alapok százalékos aránya: 4,98%

Ezek a fenntarthatósági mutatók nem voltak könyvvizsgáló vagy harmadik fél által auditálva.

Melyek voltak a pénzügyi termék által részben megvalósított fenntartható befektetések célkitűzései, és hogyan járult hozzá a fenntartható befektetés ezekhez a célkitűzésekhez?

Habár az alapnak nem célja a fenntartható befektetés, befektetéseinek 14,39%-a fenntartható befektetés volt. A fenntartható befektetéseknek mind környezeti, mind társadalmi célkitűzéssel rendelkeztek.

Az alap a következő értékpapírokba történő befektetéseket tekinti fenntartható befektetésnek:

- a) olyan kibocsátók értékpapírai, amelyek gazdasági tevékenységükkel (vállalati kibocsátók esetében több mint 50%-kal) jelentősen hozzájárulnak:
 - i) az EU taxonómiában meghatározott egy vagy több környezeti célkitűzéshez, és az EU taxonómiának megfelelően környezeti szempontból fenntarthatónak minősülnek; vagy
 - ii) az ENSZ Fenntartható Fejlődési Céljaihoz („SDG-k”) igazodó környezeti vagy társadalmi célkitűzésekhez; vagy
- b) olyan kibocsátók, amelyek hozzájárulnak a globális hőmérséklet-emelkedés 1,5 fok alatt tartásához összhangban álló dekarbonizációs célkitűzéshez; vagy
- c) olyan kötvények, amelyek bevételeinek nagy részét olyan konkrét tevékenységekre, eszközökre vagy projektekre szánják, amelyek hozzájárulnak a környezeti vagy társadalmi célkitűzésekhez;

feltéve, hogy azok nem károsítják jelentősen a környezeti vagy társadalmi célkitűzéseket, és a befektetést befogadó vállalatok jó vállalatirányítási gyakorlatot követnek.

Az EU taxonómia által részletezett célkitűzésekhez való hozzájárulást lásd a „A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések milyen mértékben igazodtak az uniós taxonómiához?” c. részben.

Az SDG-k, azaz Fenntartható Fejlődési Célok (Sustainable Development Goals) az ENSZ által közzétett célok sorozata, amelyek elismerik, hogy a szegénység felszámolásának együtt kell járnia az egészség és jólét, illetve az oktatás javításával, a tisztességes munkával és a gazdasági növekedéssel, valamint az egyenlőtlenségek csökkentésével, miközben egyidejűleg kell foglalkozni az éghajlatváltozással és az óceánok, és tengerek, valamint a szárazföldi ökoszisztémák megővésével. További részletekért lásd az ENSZ weboldalt. A környezeti SDG-k között szerepel a tiszta víz és az alapvető köztisztaság, a megfizethető és tiszta energia, a felelős fogyasztás és termelés, valamint az éghajlatváltozás elleni fellépés. A társadalmi SDG-k között szerepel a szegénység felszámolása, az éhezés megszüntetése, a tisztességes munka és a gazdasági növekedés, az ipar, az innováció és az infrastruktúra, és a fenntartható városok és közösségek.

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

A fenntartható befektetéseket vizsgáltuk a jelentős károkozás elkerülésének és vitatott esetek szempontjából azt tekintve, hogy biztosítják-e a minimum feltételeket és hozzákapszolókat-e bármely káros hatás indikátorhoz (PAI), illetve, hogyan teljesítenek a káros hatások mérésekor. Ez a következőket foglalta magában: Norma alapú átvilágítás – a Fidelity norma-alapú szűrésén azonosított értékpapírok kiszűrése (az alábbiak szerint); Tevékenység alapú átvilágítás – a kibocsátók kiszűrése a társadalomra vagy a környezetre jelentős negatív hatást gyakorló tevékenységekben való részvételük alapján, beleértve azokat a kibocsátókat is, amelyekről úgy véltük, hogy „nagyon súlyos” ellentmondásokkal küzdenek az alábbi területeken: 1) környezeti problémák, 2) emberi jogok és közösségek, 3) munkavállalói jogok és ellátási lánc, 4) ügyfelek, 5) vállalatirányítás és PAI indikátorok – A PAI indikátorok esetében szám adatokat (amennyiben rendelkezésre álltak) használtunk fel annak értékelésére, hogy a kibocsátó részt vett-e olyan tevékenységekben, amelyek jelentősen sértik bármely környezeti vagy társadalmi célkitűzést.

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

A fent ismertetett fenntartható befektetések esetében a Fidelity kvantitatív értékelést végez azon kibocsátók azonosítása érdekében, amelyeknek megkérdőjelezhető a PAI-mutatókra vonatkozó teljesítményük, figyelembe véve az SFDR RTS 1. mellékletében meghatározott, a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokra vonatkozó valamennyi kötelező és releváns káros hatás indikátort (amennyiben az adatok rendelkezésre álltak).

Az alacsony összpontszámmal rendelkező kibocsátók nem lesznek jogosultak arra, hogy „fenntartható befektetések” legyenek, kivéve, ha a Fidelity fundamentális elemzése megállapította, hogy a kibocsátó nem sértette meg a jelentős károkozás elkerülésére vonatkozó követelményeket, vagy jó úton halad a káros hatások hatékony kezelése vagy átállás révén történő enyhítése felé.

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 veszélyeztetés elleni küzdelemmel kapcsolatosak.

A fenntartható befektetéseket hozzáigazították-e az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveihez és az üzleti vállalkozások emberi jogi felelősségére vonatkozó ENSZ-irányelvekhez? Részletek:

A normákon alapuló átvilágítás a következő esetben kerül alkalmazásra:

Azon kibocsátók, amelyekről megállapítottuk, hogy olyan magatartást tanúsítanak, amely nem felel meg az emberi jogok, a munkaügy, a környezetvédelem és a korrupció elleni küzdelem területén rájuk vonatkozó alapvető kötelezettségeknek, összhangban a nemzetközi normákkal, beleértve az OECD Multinacionális vállalatokra vonatkozó irányelveiben, az üzleti és emberi jogokra vonatkozó ENSZ-irányelvekben, az ENSZ Globális Megállapodásában (UNGC), a Nemzetközi Munkaügyi Szervezet (ILO) egyezményeiben foglaltakat, nem minősülnek fenntartható befektetésnek.

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.



Hogyan vette figyelembe ez a pénzügyi termék a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat?

A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat (továbbiakban: főbb káros hatások) számos eszköz révén mérlegeltük és építettük be a befektetési döntésekbe, többek között a következők révén:

- (i) **ESG rating** – A Fidelity olyan ESG ratingekre hivatkozik, amelyek figyelembe veszik az olyan lényeges káros hatásokat, mint a szén-dioxid-kibocsátás, a munkavállalók biztonsága, a megvesztegetés és a korrupció, a vízgazdálkodás. Az állampapírok esetében a főbb káros hatásokat olyan minősítések révén vettük figyelembe és építettük be a befektetési döntésekbe, amelyek olyan lényeges káros hatásokat foglalnak magukban, mint a szén-dioxid-kibocsátás, a társadalmi jogsértések és a véleménynyilvánítás szabadsága.
- (ii) **Kizárások** – vállalati kibocsátókba történő közvetlen befektetések esetén az alap a kizárásokat alkalmazta a főbb káros hatások enyhítése érdekében, kizárva a káros ágazatokat és betartatva a nemzetközi szabványokat, például az ENSZ Globális Megállapodását (UNGC), így kizárva az azt megsértő kibocsátókba történő befektetéseket. Az ilyen kizárások között szerepelt a 4. PAI mutató: A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásoknak való kitettség, a 10. PAI mutató: Az ENSZ Globális Megállapodása elveinek és a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértése, valamint a 14. PAI mutató: Vitatott fegyvereknek (gyalogsági aknáknak, kazettás lőszernek, vegyi fegyvereknek és biológiai fegyvereknek) való kitettség.
- (iii) **Részvényesi szerepvállalás** – A Fidelity a részvényesi szerepvállalást, mint eszközt használta, a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások jobb megértésére, és bizonyos körülmények között, a főbb káros hatások és a fenntarthatósági mérőszámok javításának érdekében. A Fidelity részt vett több olyan egyéni és csoportos együttműködésben, amelyek számos főbb káros hatást céloznak meg (pl. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
- (iv) **Szavazás** – A Fidelity szavazási politikája kifejezett minimumkövetelményeket tartalmaz a vállalati kibocsátók igazgatóságának nemek közötti sokszínűségére és az éghajlatváltozással kapcsolatos elkötelezettségére vonatkozóan. A Fidelity szavazatával hozzájárulhat a főbb káros hatások enyhítéséhez is.
- (v) **Negyedéves felülvizsgálatok** – a főbb káros hatásokat az alap negyedéves felülvizsgálati folyamata révén vitatjuk meg és vizsgáljuk felül.

A Fidelity figyelembe vette az egyes fenntarthatósági tényezőkre vonatkozó egyedi mutatókat annak mérlegelésekor, hogy a befektetéseknek van-e főbb káros hatása. Ezek a mutatók az adatok rendelkezésre állásától függttek, és az adatok minőségének és rendelkezésre állásának javulásával változhatnak.

A fent részletezett kizárási listák és szűrők („Kizárások”) időről időre frissülhetnek. További információ az alábbi weboldalon érhető el: „Fenntartható Befektetési Keretrendszer”.



Melyek voltak a pénzügyi termék legfontosabb befektetései?

Legnagyobb befektetések	Ágazat	Eszközök %-a	Ország
Fidelity Institutional Liquidity Fund – AACC-USD	Nyíltvégű alap	3,75%	Írország
US Treasury Bill 22/05/2025	Államigazgatás	1,83%	Amerikai Egyesült Államok
EchoStar 6.75% 30/11/2030	Tartós fogyasztási cikkek	1,24%	Amerikai Egyesült Államok
Windstream Services / Windstream Escrow Finance 8.25% 01/10/2031 144A	Pénzügy	1,11%	Amerikai Egyesült Államok
Smyrna Ready Mix CoNCRete 8.875% 15/11/2031 144A	Anyagok	0,85%	Amerikai Egyesült Államok
Jane Street Group / JSG Finance 6.125% 01/11/2032 144A	Pénzügy	0,85%	Amerikai Egyesült Államok
Venture Global LNG 9.875% 01/02/2032 144A	Energia	0,80%	Amerikai Egyesült Államok
Clear Channel Outdoor Holdings 9.00% 15/09/2028 144A	Tartós fogyasztási cikkek	0,76%	Amerikai Egyesült Államok
Carnival 6.125% 15/02/2033 144A	Tartós fogyasztási cikkek	0,74%	Panama
PetSmart Inc / PetSmart Finance 7.75% 15/02/2029 144A	Tartós fogyasztási cikkek	0,71%	Amerikai Egyesült Államok
ROBLOX 3.875% 01/05/2030 144A	Tartós fogyasztási cikkek	0,67%	Amerikai Egyesült Államok
Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 3.875% 01/03/2031 144A	Pénzügy	0,67%	Amerikai Egyesült Államok
DISH Network 11.75% 15/11/2027 144A	Tartós fogyasztási cikkek	0,66%	Amerikai Egyesült Államok
Alliant Holdings Intermediate / Alliant Holdings Co-Issuer 7.00% 15/01/2031 144A	Pénzügy	0,66%	Amerikai Egyesült Államok
Allied Universal Holdco 7.875% 15/02/2031 144A	Ipárcikkek	0,65%	Amerikai Egyesült Államok

Adatforrás: Fidelity International, 2025. április 30-i állapot szerint. A legnagyobb befektetések (derivatívák nélkül) és azok besorolása a hivatalos számviteli adatokon alapul, és a referencia-időszak utolsó napján érvényes állapotot tükrözi. A pénzügyi kimutatásokban szereplő portfóliók százalékos eltérései kerekítési eltérésből adódnak.



Mekkora volt a fenntarthatósággal kapcsolatos befektetések aránya?

Az Alap eszközeinek 14,39%-át fektette fenntartható befektetésekre.

Milyen volt az eszközallokáció?

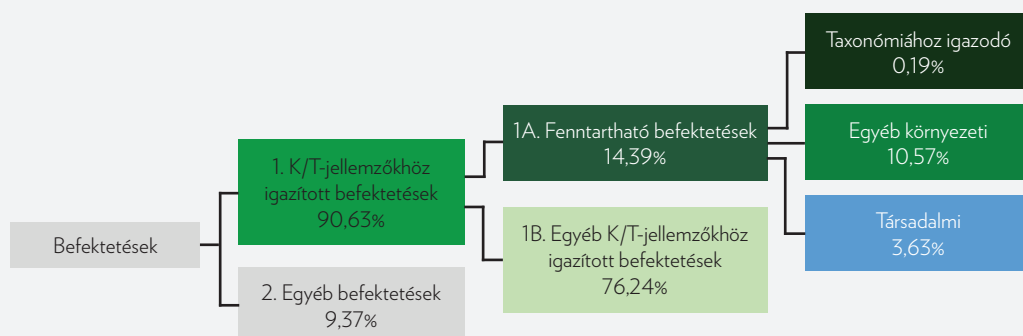
A pénzügyi termék befektetési stratégiájának kötelező elemeivel összhangban a környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdításának érdekében felhasznált befektetések aránya 90,63%, ami meghaladja a referencia-index ESG-pontszámát, így megfelel az alap ezen követelményének is. Ezen befektetések közül 14,39% fenntartható, ebből 0,19% az EU taxonómiájához igazodó környezeti célkitűzéssel rendelkezik, 10,57% pedig, olyan környezeti célkitűzéssel rendelkezik, amely nem igazodik az EU taxonómiához. 3,63% pedig társadalmi célkitűzéssel rendelkezik.

Az EU taxonómiai adatokat egy harmadik fél szolgáltatja. Az EU taxonómiaihoz való igazodás a vállalatok által riportált tényadatok alapján kerül megítélésre. Az adatszolgáltató által használt metodológiát annak megítélésére használják, hogy a befektetést befogadó vállalatok jelentősen hozzájárulnak-e bármely környezeti célkitűzéshez miközben nem sértik jelentősen egyik környezeti célkitűzést sem és betartják a minimális társadalmi biztosítékokat.

A befektetések fennmaradó része főként a „Milyen befektetések kerültek az „egyéb befektetések” kategóriába, mi volt ezeknek a céljuk és érvényesültek-e minimális környezeti vagy társadalmi biztosítékok?” c. kérdés alatt leírtak szerint kerül felhasználásra.

Ez az eszközallokáció, beleértve az EU taxonómiának való megfelelést, nem voltak könyvvizsgáló vagy harmadik fél által auditálva.

Az eszközallokáció az egyes eszközökbe történő befektetések arányát írja le.



Az **1. K/T-jellemzőkhöz igazított befektetések** kategória magában foglalja a pénzügyi termék által támogatott környezeti vagy társadalmi jellemzők eléréséhez használt pénzügyi termék befektetéseit.

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

Az **1. K/T-jellemzőkhöz igazított befektetések** magukban foglalják

- Az **1A. Fenntartható befektetések** részkategória a környezetvédelmi vagy társadalmi célú fenntartható befektetésekre terjed ki.
- Az **1B. Egyéb K/T jellemzőkhöz igazított befektetések** részkategória a környezeti vagy társadalmi jellemzőkkel összehangolt, de fenntartható befektetésnek nem minősülő befektetésekre terjed ki.

Mely gazdasági ágazatokban hajtották végre a befektetéseket?

Ágazat	Álágazat	Nettó eszközérték %-ában
Kommunikációs szolgáltatások	Diverzifikált távközlési szolgáltatások	2,90%
	Vezeték nélküli távközlési szolgáltatások	1,01%
	Média	0,10%
Tartós fogyasztási cikkek	Szállodák, éttermek és szabadidő	4,01%
	Szaküzlet	3,68%
	Többágú kiskereskedelem	2,11%
	Média	10,58%
	Gépjárművek	1,56%
	Gépjárműalkatrészek	1,16%
	Háztartási tartós fogyasztási cikkek	1,02%
	Textil és ruházat	0,69%
	Diverzifikált fogyasztói szolgáltatások	0,35%
	Forgalmazók	0,27%
Alapvető fogyasztói cikkek	Élelmiszer- és alapvető fogyasztási cikkek	1,42%
	Háztartási termékek	0,31%
	Élelmiszeripari termékek	0,13%
	Személyes termékek	0,09%
Energia	Olaj, gáz és fogyasztási üzemanyagok	8,84%
	Energiaipari berendezések és szolgáltatások	2,27%
Pénzügy	Diverzifikált pénzügyi szolgáltatások	6,36%
	Fogyasztói pénzügyi szolgáltatások	3,62%
	Biztosítás	3,00%
	Tőke piacok	0,32%
Államigazgatás	Államigazgatás	1,83%

Ágazat	Alágazat	Nettó eszközérték %-ában
Egészségügy	Egészségügyi szolgáltatók és szolgáltatások	2,74%
	Gyógyszeripari termékek	1,25%
	Egészségügyi berendezések és kellékek	0,57%
	Élettudományi eszközök és szolgáltatások	0,49%
	Biotechnológia	0,05%
Iparcikkek	Légítársaságok	1,38%
	Kereskedelmi szolgáltatások és kellékek	1,32%
	Építőipari termékek	0,96%
	Gépek	0,95%
	Építőipar és mérnöki tevékenység	0,66%
	Kereskedelmi vállalatok és forgalmazók	0,60%
	Elektromos berendezések	0,57%
	Légi szállítás és futárszolgálat	0,54%
	Közúti és vasúti közlekedés	0,53%
	Repülőgépgyártás és hadiipar	0,18%
	Ipari konglomerátumok	0,17%
Információtechnológia	Szoftverek	2,08%
	Számítógépek és perifériák	1,66%
	Kommunikációs berendezések	0,96%
	Elektronikus berendezések, műszerek és alkatrészek	0,41%
	Internetes szoftverek és szolgáltatások	0,06%
Alapanyagok	Fémek és bányászat	2,89%
	Vegyi anyagok	2,51%
	Konténerek és csomagolás	2,42%
	Építőanyagok	1,73%
	Papír- és erdészeti termékek	0,57%
	Réz	0,51%
Nyíltvégű alap	Zárt végű készpénzalap	3,75%
Ingatlan	Fix kamatozású – Vállalati kötvények – Ingatlankezelés és -fejlesztés	1,42%
	Ingatlanbefektetési alapok (Reits)	1,24%
	Fix kamatozású – Vállalati kötvények – Ingatlan – Irodák	0,43%
	Fix kamatozású – Vállalati kötvények – Ingatlan – Szálloda	0,27%
Közművek	Villamosenergia-szolgáltatók	2,22%
	Független áramtermelők és energiakereskedők	1,61%

Adatforrás: Fidelity International, 2025. április 30-i állapot szerint.

A befektetések (derivatívák kivételével) szektoronkénti megoszlása és besorolása hivatalos számviteli adatokon alapul, és a referencia-időszak utolsó napján érvényes. A pénzügyi kimutatásokban szereplő portfóliók százalékos eltérései kerekítési eltérésből adódnak.

Az adatok korlátozottsága miatt nem tudunk információt közölni azokról a befektetésekről, amelyek a gazdaság olyan szektoraira és alágazataira vonatkoznak, amelyek bevételeiket fosszilis tüzelőanyagok kutatásából, bányászatából, kitermeléséből, előállításából, feldolgozásából, tárolásából, finomításából vagy forgalmazásából, beleértve a szállítást, tárolást és kereskedelmet is, szerzik. Ez jelenleg egy másik fosszilis tüzelőanyagok csoportosításban szerepel.



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

Az EU taxonómiához igazodó környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések negyedéves átlagos aránya 0,19% volt. Ez a következő környezeti célkitűzésekhez járult hozzá:

1. az éghajlatváltozás mérséklése: 0%
2. az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás: 0%
3. a vízi- és tengeri erőforrások fenntartható használata és védelme: 0%
4. a körforgásos gazdaságra való áttérés: 0%
5. a szennyezés megelőzése és csökkentése: 0%
6. a biológiai sokféleség és az ökoszisztémák védelme és helyreállítása: 0%

Az alap az EU taxonómiához való igazodását nem ellenőrizték könyvvizsgálók, és nem vizsgálta felül harmadik fél. Az alap befektetéseinek taxonómiához való igazodását a bevételre vetítve állapították meg.

Ez az első év, amikor figyelembe vesszük az EU taxonómiájának kibővített környezeti célkitűzéseit, amelyek most már kiterjednek a vízi- és tengeri erőforrások fenntartható használatára és védelmére, a körforgásos gazdaságra való áttérésre, a szennyezés megelőzésére és csökkentésére, valamint a biológiai sokféleség és az ökoszisztémák védelmére és helyreállítására. Ezen kiegészítések figyelembevétele érdekében az idej jelentéstételi megközelítést módosítottuk:

A „klímaváltozás mérséklése” és a „klímaváltozáshoz való alkalmazkodás” tekintetében a megközelítés változatlan maradt, és az adatokat a negyedéves átlagok alapján állítottuk össze 2024. július 31., 2024. október 31., 2025. január 31. és 2025. április 30-ára vonatkozóan.

Az új célkitűzések („a vízi- és tengeri erőforrások fenntartható használata és védelme”, „átállítás a körforgásos gazdaságra”, „a szennyezés megelőzése és csökkentése”, valamint „a biológiai sokféleség és az ökoszisztémák védelme és helyreállítása”) esetében csak a 2025. január 31-i és 2025. április 30-i negyedéves átlag adatokat használtuk, mivel ezek az adatok csak erre a korlátozott időtartamra állnak rendelkezésre.



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

☐ Igen: ☐ Fosszilis gázba ☐ Atomenergiába

☒ Nem

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

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.

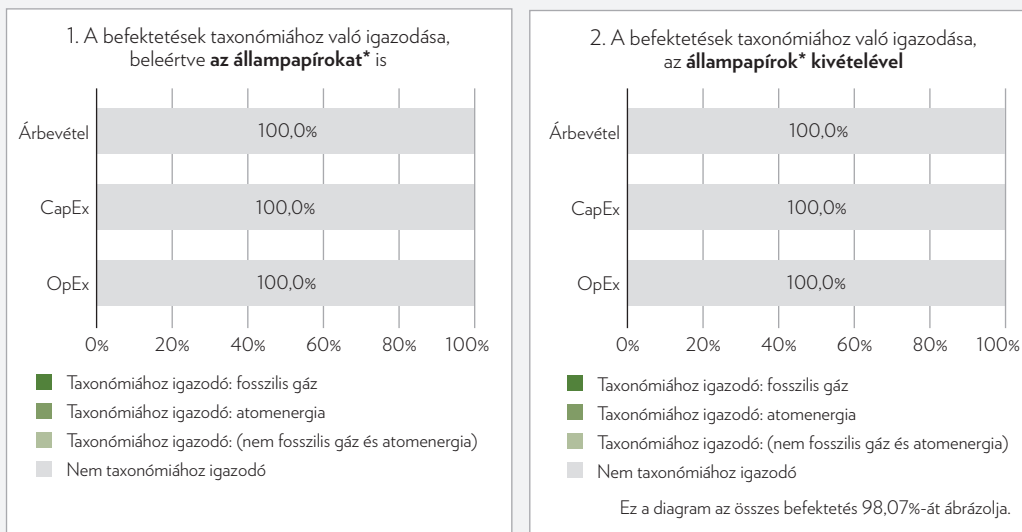
A **támogató tevékenységek** közvetlenül támogatják más tevékenységek környezeti célkitűzéseikhez való jelentős hozzájárulását.

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.

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 alábbi diagramok zöld színnel mutatják be az uniós taxonómiához igazodó befektetések 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.

Adatforrás: Moody's, referencia-időszakra vonatkozó negyedéves átlag. A fenti adatok a kereskedési és megfelelési rendszerünk statikus adatai alapján kerültek összeállításra, és külső adatforrás, a Moody's segítségével lettek kiegészítve. Az adatok a naptári negyedév utolsó zárónapjának adatai alapján kerültek összeállításra, és a referencia-időszakra vonatkozó átlagot képezik. Az EU taxonómiai adatokban eltérések lehetnek a számítási módszertan különbözőségei miatt.

Mekkora volt az átállási és támogató tevékenységekbe történő befektetések részaránya?

Az EU Taxonómia rendelet szerint értelmezett átállási és támogató tevékenységekbe történő befektetések aránya az árbevétel alapján mérve az átállási tevékenységek esetében 0%, a támogató tevékenységek esetében pedig 0%.

Hogyan viszonyult az uniós taxonómiához igazodó befektetések százalékos aránya a korábbi referencia-időszakokhoz?

A 2022. május 1. és 2023. április 30. közötti időszakra nem alkalmazandó, mivel az alap 2024. január 23-án vált az SFDR 8. cikk szerinti alappá.

A 2024. január 23. és 2024. április 30. közötti időszakban az EU taxonómiához igazodó környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések (beleértve az állampapírokat) negyedéves átlagos aránya az árbevétel alapján 0,03%, a CapEx alapján 0,03%, az OpEx alapján pedig 0,02% volt. A fenntartható befektetések (államkötvények nélkül) negyedéves átlagos aránya, amelyek az EU taxonómiához igazodó környezeti célkitűzéssel



Olyan környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések, amelyek **nem veszik figyelembe** az (EU) 2020/852 rendelet szerinti, környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó kritériumokat.



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

Az EU taxonómiához nem igazodó környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések negyedéves átlagos aránya 10,57% volt.

Az EU taxonómia által nem elismert gazdasági tevékenységek nem feltétlenül károsak a környezetre vagy nem fenntarthatók. Ráadásul még nem minden olyan tevékenység, amely jelentősen hozzájárulhat a környezeti és társadalmi célkitűzések eléréséhez, szerepel az EU taxonómiájában.



Mekkora volt a társadalmi szempontból fenntartható befektetések részaránya?

A társadalmi célú fenntartható befektetések negyedéves átlagos aránya 3,63% volt.

Ez hozzájárult azon társadalmi célú SDG-célok eléréséhez, amelyeket a „Melyek voltak a pénzügyi termék által részben megvalósított fenntartható befektetések célkitűzései, és hogyan járult hozzá a fenntartható befektetés ezekhez a célkitűzésekhez?” c. részben részleteztünk.



Milyen befektetések kerültek az „egyéb befektetések” kategóriába, mi volt ezeknek a céljuk és érvényesültek-e minimális környezeti vagy társadalmi biztosítékok?

Az alap fennmaradó befektetéseit az alap pénzügyi célkitűzésével összhangban lévő eszközökbe, likviditási célú pénzeszközökbe és pénzeszköz-egyenértékesekbe, valamint derivatívokba és származtatott termékekbe fektettük be, amelyek a hatékony portfóliókezelést segítették elő. A minimális környezeti és társadalmi biztosítékok betartását az alap kizárási kritériumai biztosították.



Milyen intézkedéseket hoztak a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők teljesítése érdekében a referencia-időszakban?

Az alap a következő intézkedéseket tette a környezeti vagy társadalmi jellemzőknek előmozdításának érdekében:

1. 2024. július 30-ig az alap „kedvező” ESG-jellemzőkkel rendelkező kibocsátók értékpapírjaiba fektetett be.
2. Negyedéves fenntarthatósági felülvizsgálat az alap minőségi és mennyiségi környezeti és társadalmi jellemzőinek megvitatására és felülvizsgálatára.
3. Az alap alkalmazta a kizárásokat.
4. 2024. július 31-től az alap azzal mozdította elő a környezeti és társadalmi jellemzőket, hogy portfóliójának ESG-pontszámát a referencia-indexnél magasabb szintre kívánta emelni.



Hogyan teljesített a pénzügyi termék a referenciamutatóhoz képest?

Az alap esetében nem jelöltek ki indexet referenciamutatóként a pénzügyi termék által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzők elérése céljából.

A referenciamutatók annak mérésére szolgáló indexek, hogy a pénzügyi termék képes-e elérni az általa előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzőket.



Miben tér el a referenciamutató az általános piaci indexektől?

Nem alkalmazható.



Hogyan teljesített a pénzügyi termék a fenntarthatósági mutatók tekintetében annak megállapítása szempontjából, hogy a referenciamutató mennyire igazodik az előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzőkhöz?

Nem alkalmazható.



Hogyan teljesített a pénzügyi termék a kijelölt referenciamutatóhoz képest?

Nem alkalmazható.



Hogyan teljesített a pénzügyi termék az általános piaci indexhez képest?

Nem alkalmazható.