

A termék elnevezése: **Fidelity Sustainable Demographics Részvény Pro Eszközalap (EUR)** Jogalany-azonosító: **LU0528228314**

## Környezeti és/vagy társadalmi jellemzők

Rendelkezett ez a pénzügyi termék fenntartható befektetési célkitűzéssel?

Igen

Nem

A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések aránya: 0%

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: 0%

Környezeti/társadalmi (K/T) jellemzőket mozdított elő, és bár nem rendelkezett fenntartható befektetési célkitűzéssel, a befektetések legalább 72,29%-a olyan fenntartható befektetésekbe 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 eszközt fenntartható befektetéseket**

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

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



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

Az alap megfelelt az általa előmozdított környezeti és társadalmi jellemzőknek az SFDR szerződéskötés előtti közzétételében meghatározott időszakra vonatkozóan. Az alap a környezeti és társadalmi jellemzőket azáltal mozdította elő, hogy kedvező ESG-jellemzőkkel rendelkező kibocsátók értékpapírjaiba fektetett be. A kedvező ESG jellemzők az ESG minősítések alapján lettek meghatározva.

Az alap olyan vállalatokba fektetett be, amelyek képesek profitálni a demográfiai változásokból. A befektetések között olyan egészségügyi és fogyasztói vállalatok is szerepeltek, amelyek profitálnak a növekvő várható élettartam, a bővülő középosztály és a népességnövekedés hatásaiból. Az alap eszközeinek legalább 70%-át kedvező környezeti, társadalmi és vállalatirányítási (ESG) kibocsátók értékpapírjaiba, legfeljebb 30%-át pedig javuló ESG-jellemzőkkel rendelkező kibocsátók értékpapírjaiba fektette be.

Ahol az alap környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetésekbe fektetett be, ezek a befektetések EU Taxonómia környezeti célkitűzései közül az éghajlatváltozás mérsékléséhez járultak hozzá.

Ahol az alap társadalmi célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetésekbe fektetett be, ezek a befektetések hozzájárultak a társadalmi fókuszú ENSZ Fenntartható Fejlődési Célokhoz (SDG), amint azt a fenntartható befektetések célkitűzéseire vonatkozó alábbi válasz kifejti.

Az ebben az időszakos közzétételben szereplő, fenntartható befektetésekre vonatkozó adatok a 2022. december 31-i és a 2023. március 31-i adatok átlagai.

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

## Milyen eredményt mutatnak a fenntarthatósági mutatók?

Az alap által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzők elérésének mérésére használt fenntarthatósági mutatók teljesítménye a következő volt:

- i) az alap 90,99%-át kedvező ESG-jellemzőkkel rendelkező kibocsátók értékpapírjaiba fektette be a Fidelity Fenntartható Befektetési Keretrendszerével összhangban;
- ii) az alap 0%-át fektette be a kizárásoknak kitett kibocsátók értékpapírjaiba (az alábbiak szerint);
- iii) az alap 72,29%-át fenntartható befektetésekre fektette be;
- iv) az alap 1,46%-át fektette olyan környezeti célkitűzéssel rendelkező befektetésekre, amelyek az EU Taxonómia szerint környezetileg fenntartható befektetésnek minősülnek
- v) az alap 30,57%-át fektette környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetésekre (amelyek nem minősülnek környezetileg fenntarthatónak az EU Taxonómi alapján)
- vi) az alap 40,27%-át társadalmi célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetésekre fektette be.

## ... és a korábbi időszakokkal összehasonlítva?

Nem alkalmazandó, mivel ez az első jelentési időszak.

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

Habár az alap célja nem a fenntartható befektetés volt, fenntartható befektetéseinek aránya 72,29% volt. A fenntartható befektetések környezeti és társadalmi célkitűzéssel rendelkeztek.

Az alap a következőképpen határozta meg a fenntartható befektetést:

- a) olyan kibocsátók, amelyek olyan gazdasági tevékenységet folytatnak, amely hozzájárul az EU Taxonómiában meghatározott egy vagy több környezeti célkitűzéshez, és a Taxonómiával összhangban környezeti szempontból fenntarthatónak minősül. Ez hozzájárult az EU Taxonómia éghajlatváltozás mérséklése környezeti célkitűzéséhez, vagy
- b) olyan kibocsátók, amelyek üzleti tevékenységének többsége (a bevétel több mint 50%-a) hozzájárult olyan környezeti vagy társadalmi célkitűzésekhez amely igazodnak egy vagy több az Egyesült Nemzetek által kijelölt Fenntartható Fejlődési Céllal (a továbbiakban: SDG); vagy
- c) olyan kibocsátók, amelyek 1,5 fokos vagy annál alacsonyabb (a Science Based Target Initiative vagy a Fidelity saját fejlesztésű éghajlati minősítése által ellenőrzött) felmelegedési forgatókönyvvel összhangban lévő dekarbonizációs célt határoztak meg, amelyről úgy vélték, hogy hozzájárult a környezeti célkitűzésekhez; feltéve, hogy nem okoznak jelentős kárt, megfelelnek a minimális biztosítékoknak és a helyes vállalatirányítás kritériumainak.

Az SDG-k az ENSZ által közzétett célok sorozata, amelyek elismerik, hogy a szegénység és más nélkülözések felszámolásának együtt kell járnia az egészségügy és az oktatás javításával, a gazdasági növekedéssel és az egyenlőtlenségek csökkentésével, mindezt az éghajlatváltozás elleni küzdelem és a bolygó óceánjainak és erdőinek megőrzése mellett. További részletek az ENSZ honlapján érhetők el. A környezeti fókuszú Fenntartható Fejlődési Célok közé tartozik a tiszta víz és alapvető köztisztaság; megfizethető és tiszta energia; felelős fogyasztás és termelés; és az éghajlatváltozás elleni fellépés. A társadalmi fókuszú Fenntartható Fejlődési Célok között szerepel a szegénység felszámolása; az éhezés megszüntetése; tisztességes munka és gazdasági növekedés; ipar, innováció és infrastruktúra; biztonságos és 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 a jelentős kárt és ellentmondásokat okozó tevékenységekben való részvétel szempontjából átvilágították, és annak ellenőrzésével értékelték, hogy a kibocsátó megfelel-e a főbb káros hatásokkal kapcsolatos minimális biztosítékoknak és szabványoknak, továbbá a PAI-mutatók teljesítménye alapján is értékelték.

Ez a következőket foglalta magában:

**Norma alapú átvilágítás** – a Fidelity normákon alapuló szűrői alapján 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 vélték, hogy „nagyon súlyos” ellentmondásokkal küzdenek az alábbi területeken:

- 1) környezeti problémák,
- 2) emberi jogok és közösségek,
- 3) munkavállalói jogok és ellátási lánc,

**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 veszteséget elleni küzdelemmel kapcsolatosak.

- 4) ügyfelek,
- 5) vállalatirányítás és PAI indikátorok – A PAI indikátorok esetében mennyiségi adatokat (amennyiben rendelkezésre álltak) használtak 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 mennyiségi értékelést végzett a PAI-mutatók tekintetében kihívást jelentő teljesítményt nyújtó kibocsátók azonosítása érdekében, figyelembe véve az uniós SFDR-szabályozástechnikai standardok 1. mellékletében meghatározott, a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokra vonatkozó valamennyi kötelező és releváns indikátort (amennyiben az adatok rendelkezésre álltak).

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

### 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 került alkalmazásra:

Azon kibocsátók, amelyekről megállapították, hogy nem tanúsítanak olyan magatartást, amely megfelel 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 (UNGIC), a Nemzetközi Munkaügyi Szervezet (ILO) egyezményeiben foglaltakat, nem minősültek 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 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 a pénzügyi termék a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat?

A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat számos eszköz révén mérlegelték és építették be a befektetési döntésekbe, többek között a következők révén:

- (i) **Átvilágítás** – annak elemzése, hogy a káros hatások lényegesek és negatívak voltak-e.
- (ii) **ESG-minősítés** – A Fidelity olyan ESG-minősítésekre hivatkozik, amelyek olyan lényeges káros hatásokat foglalnak magukban, 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 vették figyelembe és építették be a befektetési döntésekbe, amelyek olyan lényeges káros hatásokat foglalnak magukban, mint a szén-dioxid-kibocsátás, a társadalmi jogsértések és a véleménynyilvánítás szabadsága.
- (iii) **Kizárások** – A Fidelity elvi alapú megközelítést alkalmazott az ESG-ügyekben, és ennek részeként kizárási listára teszi azokat a vállalatokat, amelyeket nem tart megfelelő befektetésnek, beleértve, de nem kizárólagosan a következőket: az egész vállalatra kiterjedő kizárási lista, amely magában foglalja a biológiai fegyvereket, a vegyi fegyvereket, a készletfelhalmozás alkalmazását, a gyalogsági aknák gyártását és szállítását, a nukleáris fegyverek elterjedésének megakadályozásáról szóló szerződést, valamint az ENSZ, a Világbank és más globális hatóságok iránymutatásait az ESG-elvek tiszteletben tartása mellett.
- (iv) **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).

- (v) **Szavazás** – A Fidelity szavazási politikája minimumszabályokat tartalmazott az igazgatótanács nemi sokszínűségére és az éghajlatváltozással kapcsolatos elkötelezettségre vonatkozóan. A Fidelity más mutatók tekintetében is szavazhat a kibocsátói teljesítmény javításával kapcsolatban.
- (vi) **Negyedéves felülvizsgálatok** – a főbb káros hatásokat az alap negyedéves felülvizsgálati folyamata révén követik nyomon. A Fidelity figyelembe veszi az egyes fenntarthatósági tényezőkre vonatkozó egyedi mutatókat annak mérlegelésekor, hogy a befektetéseknek van-e főbb káros hatása. Ezek a mutatók az adatok rendelkezésre állásától függenek, 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: <https://www.fidelityinternational.com/sustainable-investing-framework/>



## Melyek voltak a pénzügyi termék legfontosabb befektetési?

Legnagyobb befektetések	Szektor	Eszközők %-a	Ország
Microsoft	Információs technológia	6,61%	USA
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	Fogyasztói szolgáltatások	4,29%	Franciaország
Amazon.com	Fogyasztói szolgáltatások	4,01%	USA
L’Oreal	Fogyasztói cikkek	3,49%	Franciaország
Thermo Fisher Scientific	Egészségügy	3,37%	USA
Boston Scientific	Egészségügy	3,25%	USA
EssilorLuxottica	Egészségügy	3,23%	Franciaország
Danaher	Egészségügy	3,12%	USA
Stryker	Egészségügy	3,11%	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Információs technológia	2,97%	Taiwan
HDFC Bank ADR	Pénzügy	2,83%	India
Alphabet (A)	Információs technológia	2,71%	USA
Sonova Holding (B)	Egészségügy	2,66%	Svájc
AIA Group	Pénzügy	2,47%	Hong Kong
IQVIA Holdings	Egészségügy	2,43%	USA

Az alábbi adatok a negyedéves adatok utolsó zárónapja alapján kerültek összeállításra, és a referencia-időszakra kerültek átlagolva. Az értékpapírok besorolása, beleértve az ágazatot és az országot is, a referencia-időszak utolsó napján került meghatározásra. Az adatok az összes értékpapírt tartalmazzák, a származékos termékek kivételével.



## Mekkora volt a fenntarthatósággal kapcsolatos befektetések aránya?

Az alap eszközeinek 72,29%-át fektette fenntartható befektetésekre.

### Milyen volt az eszközallokáció?

(#1 K/T jellemzőkhöz igazított) Az alap a következőkbe fektetett be:

- eszközeinek 90,99%-át kedvező ESG-jellemzőkkel rendelkező kibocsátók értékpapírjaiba fektette;
- eszközeinek 72,29% -át fenntartható befektetésekre fektette (**#1A Fenntartható befektetések**)\* amiből 1,46% rendelkezik környezeti célkitűzéssel ami a Taxonómiához igazodó, 30,57% rendelkezik olyan környezeti célkitűzéssel, ami nem a Taxonómiához igazodó, 40,27% rendelkezik társadalmi célkitűzéssel.

(**#1B Egyéb K/T jellemzőkhöz igazított befektetések**), olyan kibocsátók értékpapírjait tartalmazza, amelyek kedvező ESG jellemzőkkel rendelkeznek, de nem minősülnek fenntartható befektetésnek.

A lista azokat a befektetéseket tartalmazza, amelyek a referencia-időszakban a pénzügyi termék befektetéseinek legnagyobb arányát tették ki, azaz:

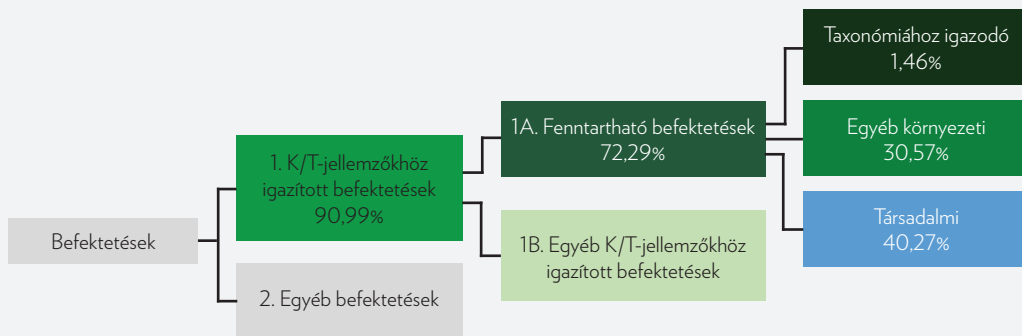
Az eszközallokáció az egyes eszközökbe történő befektetések arányát írja le.

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 átállást 2035 végéig.

Az **atomenergia** esetében a kritériumok közé tartoznak az átfogó biztonsági és hulladékkezelési szabályok.

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

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



Az **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.

### Mely gazdasági ágazatokban hajtották végre a befektetéseket?

Szektor	Alszektor	NAV %-a
Fogyasztói szolgáltatások	Textil és ruházat	6,45%
	Internet és katalógus kiskereskedelem	3,71%
	Autóalkatrészek	1,72%
	Szállodák éttermek és szabadidő	1,59%
	Többsoros kiskereskedelem	1,08%
	Gépkocsik	0,52%
	Média	0,47%
	Változatos fogyasztói szolgáltatások	0,43%
	Tartós háztartási cikkek	0,13%
Fogyasztói cikkek	Személyes termékek	4,62%
	Italok	1,93%
Pénzügyek	Biztosítás	3,80%
	Kereskedelmi bankok	3,09%
	Diverzifikált pénzügyi szolgáltatások	2,41%
Egészségügy	Egészségügyi szolgáltatók és szolgáltatások	3,07%
	Egészségügyi berendezések és kellékek	11,87%
	Élettudományi eszközök és szolgáltatások	11,02%
	Gyógyszeripari termékek	1,44%
Ipar	Építőipari termékek	3,45%
	Elektromos felszerelés	2,14%
	Légitársaságok	1,41%
	Kereskedelmi cégek és forgalmazók	0,58%
	Gépezet	0,17%
	Közlekedési infrastruktúra	0,12%
	Információs technológia	Szoftver
Félvezető berendezések és termékek	6,26%	
Elektronikus berendezések, műszerek és alkatrészek	3,81%	
Internetes szoftverek és szolgáltatások	2,71%	
Számítógépek és perifériaeszközök	2,20%	
IT szolgáltatások	0,94%	

Szektor	Alszektor	NAV %-a
Anyagok	Kémiai anyagok	1,76%
	Fémek és bányászat	0,73%
Nyílt végű alap	Zártvégű készpénzalap	2,24%
Közszolgáltatások	Független áramtermelők és energiakereskedők	0,98%
	Elektromos közművek	0,34%

Az alábbi adatok az üzleti zárás utolsó napjának negyedéves adatai alapján lettek összegyűjtve és átlagolva a referencia-időszakra. Az értékpapírok besorolása, beleértve a szektort és az alszekort, a tárgyidőszak utolsó napján történik. Az adatok az összes értékpapírt tartalmazzák, kivéve a származékos termékeket. Az adatkorlátok miatt azon gazdaság ágazatainak és alágazatainak befektetéseinek arányáról nem lehet információt közzétenni, amely bevételei a fosszilis tüzelőanyagok feltárásból, bányászatból, kitermelésből, termelésből, feldolgozásból, tárolásból, finomításból származik, beleértve a szállítást, tárolást, kereskedelmet is.



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

Az alap eszközeinek 1,46%-át fektette az EU Taxonómiához igazodó környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetésekkbe.

Ez az EU Taxonómia környezeti célkitűzései közül az éghajlatváltozás mérsékléséhez (1,46%) járult hozzá.

Az alap befektetéseinek az EU Taxonómiához való igazodása nem volt könnyvizsgáló vagy harmadik fél által felülvizsgálva.

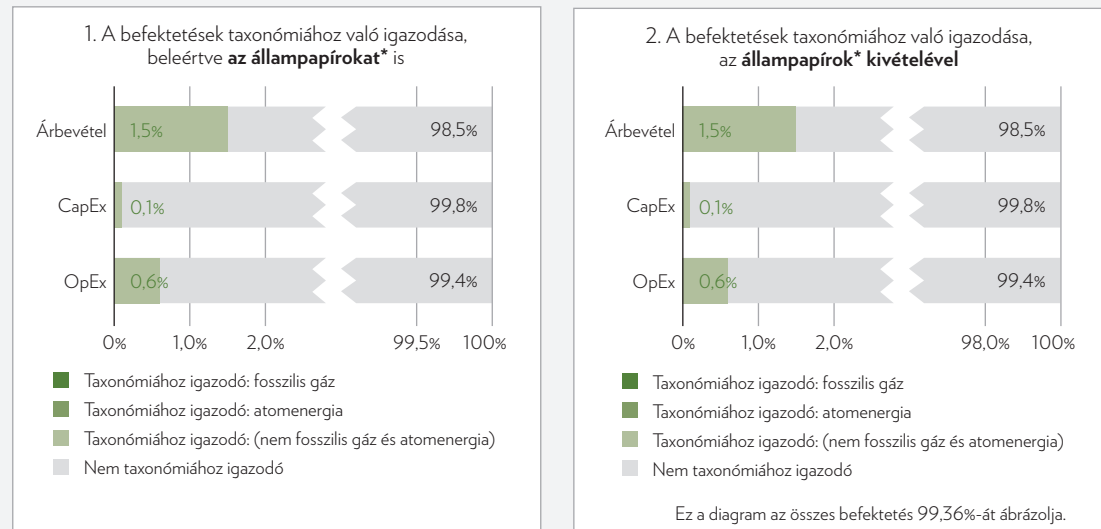
Az alap mögöttes befektetéseinek Taxonómiához való igazodása az árbevétel alapján lett mérve.

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

- Igen:  
 Fosszilis gázba  Atomenergiába  
 Nem

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

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



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

A taxonómiához igazodó tevékenységeket a következők arányában kell kifejezni:

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

● **Mekkora volt az átállási és támogató tevékenységekbe történő befektetések részaránya?**

A támogató tevékenységekbe történő befektetések részaránya: 1,38%; átállási tevékenységekbe történő befektetések részaránya: 0,13%, árbevétel alapján számolva.

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

Nem alkalmazandó, mivel ez az első jelentési időszak.



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

Az alap eszközeinek 30,57%-át fektetett be olyan környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetésekbe, amelyek nem igazodtak az EU Taxonómiához, összhangban a befektetési politikával és a szerződéskötés előtti közzétételeiben meghatározott minimális százalékos arányokkal.



**Mekkora volt a társadalmi szempontból fenntartható befektetések részaránya?**

Az alap eszközeinek 40,27%-át fektette társadalmi célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetésekbe.



**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 befektetésre és hatékony portfóliókezelésre használt származtatott termékekbe fektette be. Minimális környezeti és társadalmi biztosítékként az alap betartotta a fent említett Kizárásokat.



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

Az alap a következő intézkedéseket tette a környezeti és társadalmi jellemzők teljesítése érdekében:

1. Az alap kedvező ESG-jellemzőkkel rendelkező kibocsátók értékpapírjaiba fektetett be.
2. Az alap fenntartható befektetéseket hajtott végre.
3. Negyedéves fenntarthatósági felülvizsgálat az alap minőségi és mennyiségi környezeti és társadalmi jellemzőinek megvitatására és felülvizsgálatára.
4. Az alap alkalmazta a Kizárásokat.



**Hogyan teljesített a pénzügyi termék a referenciamutatóhoz képest?**

Nem jelöltek ki indexet referenciamutatóként annak meghatározására, hogy a pénzügyi termék igazodik-e az általa előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzőkhöz.

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

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