

Fidelity US High Yield Kötvény Eszközalap (USD)

Alapkezelői közzététel: <https://www.fidelity.co.hu/alapok/factsheet/LU0605520377/tab-disclosure/sfdr-full-disclosure>

Alapkezelői közzététel dátuma: 2024.04.09.

ÖSSZEFOGLALÓ

Az alap támogatja a környezeti vagy társadalmi jellemzőket, de nem célja a fenntartható befektetés.

Az alap környezetvédelmi és társadalmi jellemzőket támogat azért, hogy kedvező ESG jellemzőkkel rendelkező kibocsátók értékpapírjaiba fektet. A kedvező ESG jellemzők meghatározása az ESG minősítésekre való hivatkozással történik. Az ESG minősítések olyan környezeti jellemzőket vesznek figyelembe, mint a szén-dioxid-intenzitás, a szén-dioxid-kibocsátás, az energiahatékonyság, a víz- és hulladékgazdálkodás és a biológiai sokféleség, valamint olyan társadalmi jellemzőket, mint a termékbiztonság, az ellátási lánc, az egészség és biztonság, valamint az emberi jogok.

Az alap részben fenntartható befektetéseket kíván eszközölni.

A támogatott környezeti és társadalmi jellemzők eléréséhez nem jelöltek ki referenciaértéket.

Az alap befektetéseket eszközöl:

- eszközeinek legalább 50%-át kedvező ESG jellemzőkkel rendelkező kibocsátókba;
- legalább 2%-ot fenntartható befektetésekre, amelyeknek legalább 0%-a környezetvédelmi célú (az EU taxonómiájához igazodó), legalább 1%-a környezetvédelmi célú (az EU taxonómiájához nem igazodó) és legalább 1%-a társadalmi célú.

A vállalati kibocsátókba történő közvetlen befektetések tekintetében az alapa a következők vonatkoznak:

- egy, az egész vállalatra kiterjedő kizárási lista, amely tartalmazza a kazettás bombákat és a gyalogsági aknákat, és
- normákon alapuló szűrés azon kibocsátók esetében, amelyekről a portfólió menedzser úgy véli, hogy nem a nemzetközi normáknak megfelelően folytatják üzleti tevékenységüket, beleértve az ENSZ Globális Megállapodásban (UNGC) foglaltakat is.

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

Az alap teljes életciklusa során támogatott környezeti vagy társadalmi jellemzők elérését a Fidelity belső compliance rendszerének segítségével naponta ellenőrzik, a fenntarthatósági mutatókat pedig negyedévente a Fidelity fenntartható befektetéssel foglalkozó csapata ellenőrzi.

Az adatokat belső és külső források kombinációjából nyerik.

Az adatok elérhetőségének korlátai vagy módszertani kihívások korlátozhatják a Fidelity azon képességét, hogy betekintést nyerjen egy-egy kibocsátónak a környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdításához való hozzájárulására. Ezeket a kihívásokat azonban a kibocsátók bevonása enyhítheti, és a Fidelity nem számít arra, hogy ezek a korlátozások lényeges hatással lennének az alap azon képességére, hogy elérje a támogatott környezeti vagy társadalmi jellemzőket.

A mögöttes eszközökre vonatkozó átvilágítás az ESG minősítésekre és szerepvállalás útján történik.

A FENNTARTHATÓ BEFEKTETÉSI CÉLKITŰZÉS HIÁNYA

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

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

Az alap a fenntartható befektetést a következőképpen határozza meg:

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

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

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

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

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

Tevékenység alapú szűrők – a kibocsátók kiszűrése a társadalomra vagy a környezetre jelentős negatív hatást gyakorló tevékenységekben való részvételük alapján, beleértve azokat a kibocsátókat is, amelyekről úgy vélik, hogy tevékenységük „nagyon súlyos” ellentmondást teremt az ellentmondásos tevékenységeire 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 szabványában, valamint a Nemzetközi Munkaügyi Szervezet (ILO) egyezményeiben lefektetettek szerint nem tesznek eleget alapvető kötelezettségeiknek az emberi jogok, a munkajog, a környezetvédelem és a korrupció elleni küzdelem területén.

A PÉNZÜGYI TERMÉK KÖRNYEZETI VAGY TÁRSADALMI JELLEMZŐI

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

Az alap a kedvező ESG jellemzőkkel rendelkező kibocsátók értékpapíraiba történő befektetéssel mozdítja elő a környezeti és társadalmi jellemzőket. A kedvező ESG jellemzők az ESG minősítések alapján vannak meghatározva. Az alap olyan vállalatok részvényeibe fektet be, amelyek a világ bármely pontjáról részt vesznek az egészségügyi ellátással, gyógyszerekkel vagy biotechnológiával kapcsolatos termékek és szolgáltatások tervezésében, gyártásában vagy értékesítésében.

Az alap részben fenntartható befektetéseket kíván eszközölni.

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

BEFECTETÉSI STRATÉGIA

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

Az alap eszközeinek legalább 50%-át kedvező ESG jellemzőkkel rendelkező értékpapírokba fektetik.

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

A vállalati kibocsátókba történő közvetlen befektetések tekintetében az alapra a következők vonatkoznak:

1. az egész cégre kiterjedő kizárási lista, amely tartalmazza a kazettás bombákat és a gyalogsági aknákat, és
2. azon kibocsátók normákon alapuló szűrése, amelyek a befektetési alapkezelő megítélése szerint nem a nemzetközi normáknak megfelelően végzik tevékenységüket, beleértve az ENSZ Gyermekjogi Világegyezményében foglaltakat is.

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

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

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

Az alap befektetéseket eszközöl:

- i) eszközeinek legalább 50%-át kedvező ESG jellemzőkkel rendelkező kibocsátókba,
- ii) legalább 2%-ot fenntartható befektetésekre, amelyek közül legalább 0% környezetvédelmi célú (az EU taxonómiájához igazodó), legalább 1% környezetvédelmi célú (az EU taxonómiájához nem igazodó) és legalább 1% társadalmi célú.

Ezen túlmenően az alap a fentiekben leírt kizárásokat alkalmazza a vállalati kibocsátókba történő közvetlen befektetésekre.

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

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

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

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

Igen.

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

- i) **Átvilágítás** — annak elemzése, hogy a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt hatások jelentősek és negatívak-e.
- ii) **ESG minősítés** — a Fidelity olyan ESG minősítésekre hivatkozik, amelyek magukban foglalják az olyan lényeges főbb káros hatások figyelembevételét, mint a szén-dioxid-kibocsátás, munkavállalók biztonsága, vesztegetés és korrupció, vízgazdálkodás, valamint az állampapírok esetében alkalmazott minősítések magukban foglalják az olyan lényeges főbb káros hatások figyelembevételét, mint a szén-dioxid-kibocsátás, társadalmi jogsértések és a szólásszabadság.
- iii) **Kizárások** — Amikor az alap közvetlenül vállalati kibocsátókba eszközöl befektetéseket, a (lentebb meghatározott) kizárásokat alkalmazza, hogy segítsen enyhíteni a főbb káros hatásokat azáltal, hogy kizárja a káros ágazatokat, és megtiltja a nemzetközi normákat, például az ENSZ Globális Megállapodást (UNGC) megsértő kibocsátókba való befektetést.

- iv) **Részvényesi szerepvállalás** — A Fidelity számára a szerepvállalás eszközként szolgál a főbb káros hatások jobb megértéséhez, és ennek segítségével bizonyos körülmények között a főbb káros hatások enyhítése mellett érvel. A Fidelity szerepet vállal a releváns egyéni és együttműködésen alapuló kezdeményezésekben, amelyek számos főbb káros hatást tematizálnak (pl. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
- v) **Szavazás** — A Fidelity szavazási politikája kifejezett minimumkövetelményeket tartalmaz a nemek közötti sokszínűségről és az éghajlatváltozással kapcsolatos kötelezettségvállalásra vonatkozóan a vállalati kibocsátók esetében. A Fidelity szavazási politikája a főbb káros hatások mérséklésének elősegítésére is használható.
- vi) **Negyedéves felülvizsgálatok** — a főbb káros hatások nyomon követése az alap negyedéves felülvizsgálati folyamatán keresztül.

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

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

BEFEKTETÉSEK ARÁNYA

Milyen eszközallokációt terveznek ehhez a pénzügyi termékhez?

(#1 A K/T jellemzőkhöz igazított befektetések) Az alap a következő befektetéseket célozza meg:

1. eszközeinek legalább 50%-át kedvező ESG jellemzőkkel rendelkező kibocsátók értékpapírjaiba;
2. eszközeinek legalább 2%-át fenntartható befektetésekre **(#1A fenntartható)**, amelyek közül legalább 0%-nak környezeti célja van (amely összhangban van az EU taxonómiájával), legalább 1%-nak környezeti célja van (amely nincs összhangban az EU taxonómiájával) és legalább 1%-nak társadalmi célja van. Az alap fennmaradó fenntartható befektetései rendelkezhetnek környezeti vagy társadalmi céllal.

(#1B Egyéb K/T jellemzők) Tartalmazza a kedvező ESG jellemzőkkel rendelkező, de nem fenntartható befektetéseknek minősülő kibocsátók értékpapírjait.

#1 A K/T jellemzőkhöz igazított magában foglalja a pénzügyi termék által támogatott környezeti vagy társadalmi jellemzők eléréséhez használt pénzügyi termék befektetéseit.

#2 Egyéb tartalmazza a pénzügyi termék fennmaradó befektetéseit, amelyek nem igazodnak a környezeti vagy társadalmi jellemzőkhöz, és nem minősülnek fenntartható befektetésnek.

Az 1. kategória **#1 A K/T jellemzőkhöz igazított** kategóriába tartoznak:

- Az **#1A Fenntartható** alkategória a környezeti vagy társadalmi célokat szolgáló fenntartható befektetéseket foglalja magában.
- Az **#1B Egyéb K/T jellemzők** alkategória a környezeti vagy társadalmi jellemzőkkel összhangban lévő, de fenntartható befektetésnek nem minősülő befektetéseket foglalja magában.

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

Amennyiben a származtatott termék alapjául szolgáló értékpapír a Fidelity fenntartható befektetési keretrendszerének megfelelően kedvező ESG jellemzőkkel rendelkezik, a származtatott termék figyelembe vehető az alap környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítására szánt arányának meghatározásakor.

A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések milyen minimális mértékben igazodnak az uniós taxonómiához? (beleértve azt is, hogy milyen módszertant alkalmaznak az EU Taxonómiával való összehangoltság kiszámításához és miért ezt választották; és mekkora arányban mozdít elő átállási és támogató tevékenységeket)

Az alap legalább 0%-ban fenntartható befektetésekre fektet be, amelyek környezetvédelmi célkitűzései összhangban vannak az EU Taxonómiájával.

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

Az alap mögöttes befektetéseinek EU Taxonómiához való igazodását a forgalom alapján mérik.

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 legalább 1%-ot fektet be olyan fenntartható befektetésekbe, amelyek környezeti célkitűzése nem igazodik az EU Taxonómiához.

A befektetések igazodhatnak az EU Taxonómiához, de a portfólió menedzser jelenleg nem tudja pontosan meghatározni az alap mögöttes befektetéseinek pontos arányát, amelyek figyelembe veszik a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. A helyzetet azonban folyamatosan felülvizsgáljuk, amint az alapul szolgáló szabályok véglegesítésre kerülnek, és idővel egyre több megbízható adat áll rendelkezésre.

Mi a társadalmi szempontból fenntartható befektetések minimális részaránya?

Az alap legalább 1%-ot fektet társadalmi célú fenntartható befektetésekbe.

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

Az alap fennmaradó befektetései befektethetők olyan kibocsátók értékpapírjaiba, amelyek bizonyítani tudják, hogy ESG jellemzőik tekintetében javuló pályán vannak, valamint likviditási célú pénzeszközökbe és pénzeszköz- egyenértékesebbe, valamint befektetésre és hatékony portfóliókezelésre felhasználható származtatott ügyletekbe.

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

A KÖRNYEZETI ÉS TÁRSADALMI JELLEMZŐK NYOMON KÖVETÉSE

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

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

- i) az alapnak a Fidelity Fenntartható Befektetési Keretrendszerének megfelelően kedvező ESG jellemzőkkel rendelkező kibocsátók értékpapírjaiba fektetett hányada;
- ii) a vállalati kibocsátókba történő közvetlen befektetések tekintetében az alapnak a (lentebb meghatározott) kizárásoknak kitett kibocsátók értékpapírjaiba befektetett százalékos aránya;
- iii) az alap fenntartható befektetésekbe fektetett százalékos aránya;
- iv) az alapnak a gazdasági tevékenységekben környezeti célú fenntartható befektetésekbe (amelyek az EU Taxonómia szerint nem minősülnek környezetvédelmi szempontból fenntarthatónak) befektetett százalékos aránya; és
- v) az alap társadalmi célú fenntartható befektetésekbe 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 portfólió compliance csoportja a Fidelity belső megfelelőség-ellenőrzési rendszerének segítségével naponta ellenőrzi az alap életciklusa során támogatott környezeti vagy társadalmi jellemzők elérését.

A fenntarthatósági mutatókat a Fidelity fenntartható befektetéssel foglalkozó csoportja negyedévente ellenőrzi.

Az alap időszakos közzétételei beszámolnak arról, hogy az alap milyen mértékben érte el a támogatott környezeti vagy társadalmi jellemzőket és a fenntarthatósági mutatókat az adott időszakban.

¹ A fosszilis gázzal és/vagy nukleáris energiával kapcsolatos tevékenységek csak akkor felelnek meg az EU Taxonómiának, ha hozzájárulnak az éghajlatváltozás korlátozásához („éghajlatváltozás mérséklése”), és nem károsítják jelentősen az EUT Taxonómia célkitűzéseit. Az EU Taxonómiának megfelelő fosszilis gázzal és atomenergiával kapcsolatos gazdasági tevékenységekre vonatkozó teljes körű kritériumokat a 2022/1214/EU felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet tartalmazza.

MÓDSZERTAN

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

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

ADATFORRÁSOK ÉS ADATFELDOLGOZÁS

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

Adatforrások

Az adatokat belső és külső források kombinációjából nyerik.

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

Az adatminőség biztosítása érdekében hozott intézkedések

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

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

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

Az adatok feldolgozásának módja

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

A becslt adatok aránya

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

MÓDSZERTANI ÉS ADATKORLÁTOK

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

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

ÁTVILÁGÍTÁS

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

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

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

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

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

SZEREPVÁLLALÁSI POLITIKÁK

A részvényesi szerepvállalás része a környezeti vagy társadalmi befektetési stratégiának?

Nem.

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

A Fidelity szerepvállalási politikát vezetett be, amely meghatározza, hogyan integrálja a részvényesek szerepvállalását a befektetési stratégiákba.

A vállalatokkal való szerepvállalási együttműködés a pénzügyileg lényeges ESG kérdésekben tükrözi a Fidelity azon meggyőződését, hogy az aktív tulajdonosi szerepvállalás hozzájárulhat a kibocsátó hosszú távú fenntarthatóságához és a befektetők pozitív hozamához. A szerepvállalásokra két okból kerül sor: a kibocsátó ESG gyakorlatainak mélyebb megértése a befektetési döntések jobb megalapozottsága érdekében; valamint a kibocsátók fenntarthatósági gyakorlatának javítása érdekében történő befolyásolás.

A szerepvállalási lehetőségek azonosítása

A Fidelity folyamatos párbeszédet folytat a kibocsátók vezetőségével. A kibocsátók többségével évente legalább kétszer hivatalos találkozót tartanak a portfólió menedzserek és az elemzők részvételével. E rendszeres megbeszéléseken kívül számos egyéb lehetőség is kínálkozik a kötelezettségvállalásra, többek között:

- ellentmondás vagy kedvezőtlen esemény (pl. rossz irányítás bizonyítéka) esetén;
- az elemzőink által a Fidelity Sustainability Rating értékelése során a szerepvállalásra alkalmasnak ítélt kibocsátók (pl. fenntarthatósági kockázatoknak való kitettség);
- a Fidelity fenntartható befektetéssel foglalkozó csoportja tematikus megbízást végezhet egy adott fenntartható befektetési témában (pl. ellátási lánc menedzsment);
- a kibocsátók kérhetik egy adott vállalatirányítási vagy vállalati esemény (pl. fúzió, felvásárlás) előzetes bejelentését;
- harmadik fél bevonása (pl. Climate Action 100+).

Milyen a Fidelity részvétele?

Miután a Fidelity azonosította a szerepvállalási lehetőséget, konstruktív párbeszéd kezdődik a kibocsátókkal, hogy elmagyarázza a Fidelity meggyőződését és elvárásait, és ösztönözze a hosszú távú magatartás megváltoztatását.

A szerepvállalási folyamatot úgy alakították ki, hogy jól meghatározott és átlátható legyen, és a kezdetektől fogva a következőket határozza meg:

- kulcsfontosságú problématerületek — az a témák, amellyel kapcsolatban a kibocsátónak javulást kell mutatnia (pl. éghajlatváltozás);
- célkitűzés — a szerepvállalás végeredménye (pl. a CO₂-intenzitás csökkentése);
- mérföldkövek — annak jelzése, hogy a kibocsátó erőfeszítéseket tesz a közölt cél elérése érdekében (pl. szén-dioxid-csökkentési cél);
- fő teljesítménymutatók (KPI) — fontos, hogy a kitűzött mérföldkövekhez mérhető KPI-k kapcsolódjanak;
- időbeli ütemezés — ésszerű időkeret, amely alatt a kibocsátótól javulást várnak; és
- állapot — az előrehaladás egy adott időpontban történő mérése.

Az előrehaladás nyomon követése

A Fidelity elemzői, portfólió menedzserei és fenntartható befektetéssel foglalkozó szakemberei a kibocsátókkal folytatott valamennyi megbízást egy központosított alkalmazási platformon dokumentálnak, amely a teljes befektetési csoport számára elérhető. Ez az átláthatóság lehetővé teszi a csoport számára, hogy az ágazatok, témák és eszközosztályok között tanuljon, tudásuk mélységét gazdagítva. A megbízások különböző időkeretekkel rendelkezhetnek a tárgyalta ESG téma lényegességétől és sürgősségétől függően. A bevonás hatásának hiánya a Fidelity fenntarthatósági minőségének romlásához vezethet, vagy a szavazással és a kivonulással kapcsolatos megfontolásokhoz vezethet.

A Fidelity részt vesz a vállalatirányítással kapcsolatos külső szervezetekben, és tisztségeket tölt be a Befektetési Szövetségben, a Felvásárlások és Fúziók Testületében, a Brit Iparszövetségben és a Nemzetközi Vállalatirányítási Hálózatban. A Fidelity aláírta az Egyesült Nemzetek Felelős Befektetési Alapelveit (UNPRI), a UK Stewardship Code-ot, az EFAMA Stewardship Code-ot, a japán Stewardship Code-ot, a tajvani Stewardship Principles for Responsible Investors és a hongkongi Principles of Responsible Ownership elveit is.

KIJELÖLT REFERENCIAMUTATÓ

Kijelöltek-e referenciamutatót a pénzügyi termék által támogatott jellemzők eléréséhez?

Nem.