

Fidelity America Részvény Eszközalap (USD)

Alapkezelői közzététel: <https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0251131958/tab-disclosure/sfdr-full-disclosure>

Alapkezelői közzététel dátuma: 2024.07.02.

ÖSSZEFOGLALÓ

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

Az alap úgy támogatja a környezeti és társadalmi szempontokat, hogy igyekszik a befektetési portfóliójának ESG-pontszámát magasabban tartani, mint a viszonyítási alapként szolgáló referenciaindex ESG-pontszáma. 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 egyes értékpapírok ESG-pontszámait a Fidelity ESG-besorolásaihoz és a külső ügynökségek által adott ESG-besorolásokhoz meghatározott számértékek hozzárendelésével állapítják meg. Ezeket a számértékeket összesítik, hogy meghatározzák a portfólió és a referenciaérték átlagos ESG-pontszámát.

Az alap részben fenntartható befektetéseket kíván eszközölni.

Az alap a fenntartható befektetéseket a következők értékpapírjaiba történő befektetésekként határozza meg:

- olyan kibocsátók, amelyek gazdasági tevékenységükkel jelentősen hozzájárulnak (vállalati kibocsátók esetében több mint 50%-kal) 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 ezek nem sértik jelentősen a környezeti vagy társadalmi célkitűzéseket, és a befektetést befogadó vállalatok jó irányítási gyakorlatot követnek.

Az alap

- arra törekszik, hogy portfóliójának ESG-pontszáma nagyobb legyen, mint a referenciaindexé;
- legalább 10%-ot fektet be fenntartható befektetésekre, amelyeknek legalább 0%-a környezetvédelmi célú (az EU taxonómiájához igazodó), legalább 1%-a környezetvédelmi célú (az EU taxonómiájához nem igazodó) és legalább 5%-a szociális célú.

Közvetlen befektetési tekintetében az alapra a következők vonatkoznak:

- egy, az egész vállalatra kiterjedő kizárási lista, amely tartalmazza a kazettás bombákat és a gyalogsági aknákat, és
- egy elvi alapú szűrési politika, amely magában foglalja a következőket:
 - a kibocsátók normákon alapuló szűrését, amelyek a befektetési alapkezelő megítélése szerint nem a nemzetközi normáknak megfelelően folytatják tevékenységüket, beleértve az ENSZ Gyermekjogi Egyezményében foglaltakat is; és
 - bizonyos ágazatok, kibocsátók vagy gyakorlatok negatív szűrése konkrét ESG-kritériumok alapján, ahol bevételi küszöbértékek alkalmazhatók.

A Fidelity portfólió-megfelelőségi csapata negyedévente ellenőrzi az alap portfóliójának ESG-pontszámát, a Fidelity belső megfelelés-ellenőrzési rendszeréből származó napi adatpontok alapján. Az alap a portfólió folyamatos kiigazításával igyekszik elérni ESG-pontszám-céljait.

A Fidelity több belső és külső adatforrást használ a környezeti vagy társadalmi jellemzők értékeléséhez. 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 korlátokat a felhasznált adatok integritásának és megfelelőségének biztosítására irányuló törekvés enyhíti.

A mögöttes eszközökre vonatkozó átvilágítás az ESG minősítésekre és a szerepvállalásra való hivatkozással 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 támogatja a környezeti vagy társadalmi jellemzőket, de nem célja a fenntartható befektetés.

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

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) vagy a következőkhöz:
 - 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.

Hogyan nem okoznak jelentős kárt a pénzügyi termék által részben megvalósítani kívánt fenntartható befektetések a környezeti vagy társadalmi fenntartható befektetési célkitűzéseknek?

A fenntartható befektetéseket a jelentős kárt okozó és ellentmondásos tevékenységekben való részvétel szempontjából vizsgálják, és azt annak ellenőrzésével értékelik, hogy a kibocsátó megfelel-e a főbb káros hatásokra vonatkozó minimális biztosítékoknak és szabványoknak, valamint a káros hatások mérőszámait teljesítő mértéknek. Ez magában foglalja a következőket:

- **Normákon alapuló szűrések** – a Fidelity meglévő normákon alapuló szűrési alapján azonosított értékpapírok kiszűrése (az alábbiak szerint);
- **Tevékenység alapú szűrések** – a kibocsátók kiszűrése a társadalomra vagy a környezetre jelentős negatív hatást gyakorló tevékenységekben való részvételük alapján, beleértve a „nagyon súlyos” ellentmondásosnak ítélt kibocsátókat is, az ellentmondásos szűrések segítségével, amelyek a következőket foglalják magukban:
 - 1) környezetvédelmi kérdések,
 - 2) emberi jogok és közösségek,
 - 3) munkajogok és ellátási lánc,
 - 4) ügyfelek,
 - 5) irányítás;
- **PAI-mutatók** – a PAI-mutatókra vonatkozó mennyiségi adatok (amennyiben rendelkezésre állnak) annak értékelésére szolgálnak, hogy a kibocsátó részt vesz-e olyan tevékenységekben, amelyek jelentős kárt okoznak valamely környezeti vagy társadalmi célkitűzésnek.

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

A fenntartható befektetések esetében a Fidelity a fentiek szerint kvantitatív értékelést végez annak érdekében, hogy azonosítsa a PAI-mutatók tekintetében kihívást jelentő teljesítményt nyújtó kibocsátókat. Minden kötelező és kiválasztott választható mutatót figyelembe vesznek (amennyiben az adatok rendelkezésre állnak). Az alacsony pontszámmal rendelkező kibocsátók nem lehetnek „fenntartható befektetések”, kivéve, ha a Fidelity alapkutatása megállapítja, hogy a kibocsátó nem sérti meg a „ne okozzon jelentős kárt” követelményeket, vagy a hatékony irányítás vagy átmenet révén a kedvezőtlen hatások mérséklésének útján halad.

A fenntartható befektetések összhangban vannak-e az OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásaival és az ENSZ üzleti és emberi jogokra vonatkozó irányleveivel?

Normákon alapuló szűréseket alkalmaznak: Nem minősülnek fenntartható befektetésnek azok a kibocsátók, amelyekről megállapították, hogy nem viselkednek úgy, hogy megfeleljenek alapvető kötelezettségeiknek az emberi jogok, a munkajog, a környezetvédelem és a korrupció elleni küzdelem területén, a nemzetközi normákkal összhangban, beleértve az OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásaiban, az ENSZ üzleti és emberi jogi irányleveiben, az ENSZ Globális Megállapodásában és a Nemzetközi Munkaügyi Szervezet (ILO) egyezményeiben foglaltakat.

A PÉNZÜGYI TERMÉK KÖRNYEZETI VAGY TÁRSADALMI JELLEMZŐI

Milyen környezeti vagy társadalmi jellemzőket támogat ez a pénzügyi termék?

Az alap a környezeti és társadalmi jellemzőket támogatja azáltal, hogy portfóliójának ESG-pontszámát a referenciaindex ESG-pontszámánál magasabb ESG-pontszám elérésére törekszik.

Az ESG-pontszámokat az ESG-minősítésekre való hivatkozással határozzák meg. 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, az egészségügyet és a biztonságot, valamint az emberi jogokat.

Az egyes értékpapírok ESG-pontszámát a Fidelity ESG-besorolásokhoz és a külső ügynökségek által adott ESG-besorolásokhoz meghatározott számértékek hozzárendelésével állapítják meg. Ezeket a számértékeket összesítik, hogy meghatározzák a portfólió és a benchmark átlagos ESG-pontszámát.

Az alap portfóliójának súlyozott átlagos ESG-pontszámát a referenciaérték ESG-pontszámához méri, vagy súlyozott átlag vagy egyenlő súlyozású számítási módszer alkalmazásával. A számítási módszertan további részletei a Fenntartható befektetés keretrendszerében (fidelityinternational.com) található, és időről időre frissülhetnek. A befektetési alapkezelő rendszeresen ellenőrzi az alap ESG-pontszámát, és az alap portfóliójának folyamatos kiigazításával igyekszik elérni ESG-pontszám-céljait. A referenciaérték ESG-pontszámának meghaladására törekedve a Befektetési Alapkezelő célja, hogy a magasabb ESG-jellemzőkkel rendelkező kibocsátók értékpapírjaiba fektessen be.

Az alap részben fenntartható befektetéseket kíván eszközölni.

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

BEFEKTETÉSI STRATÉGIA

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

Az alap célja, hogy portfóliójának ESG-pontszáma nagyobb legyen, mint a referenciaindexé, azáltal, hogy olyan kibocsátók értékpapírjaiba fektet be, amelyek átlagosan jobb ESG-jellemzőkkel rendelkeznek, mint a referenciaindexben szereplő kibocsátók.

A közvetlen befektetések tekintetében az alap a következőknek van kitéve:

1. a vállalkozás egészére kiterjedő kizárási lista, amely tartalmazza a kazettás bombákat és a gyalogság elleni taposóaknákat, és
2. elvi alapú szűrési politika, amely magában foglalja:
 - i) azon kibocsátók normákon alapuló szűrése, amelyekről a Befektetési Alapkezelő úgy véli, hogy nem a nemzetközi normáknak megfelelően folytatják üzleti tevékenységüket, beleértve az UNGC-ben foglaltakat is; és
 - ii) bizonyos ágazatok, kibocsátók vagy gyakorlatok negatív szűrése konkrét ESG-kritériumok alapján, ahol bevételi küszöbértékek alkalmazhatók.

A portfólió menedzsernek mérlegelési jogköre van arra is, hogy időről időre további kizárásokat vezessen be.

Melyek az e pénzügyi termék által támogatott egyes környezeti vagy társadalmi jellemzők elérését célzó befektetések kiválasztásához használt befektetési stratégia kötelező elemei?

Az alap

- i) célja, hogy portfóliójának ESG-pontszámai meghaladják a referenciaértékét;
- ii) legalább 10%-ot fektet be fenntartható befektetésekre, amelyeknek legalább 0%-a környezeti célú (EU Taxonómiához igazodó), legalább 1%-a környezeti célú (EU Taxonómiához nem igazodó) és legalább 5%-a társadalmi célú.

Ezen túlmenően az alap szisztematikusan alkalmazza a fent leírt kizárásokat.

Milyen politika alapján értékeli a befektetést befogadó vállalatok jó vállalatirányítási gyakorlatát?

A kibocsátók vállalatirányítási gyakorlatát alapvető kutatások alapján értékeli, beleértve a ESG minősítéseit, a vitás ügyekre és az ENSZ Globális Megállapodás megsértésére vonatkozó adatokat.

Az elemzett kulcsfontosságú tényezők közé tartozik többek között a tőkeallokáció, a pénzügyi átláthatóság, a kapcsolts felekkel folytatott ügyletek, az igazgatótanács függetlensége és mérete, a vezetői fizetések, a könyvvizsgálók és a belső felügyelet, a kisebbségi részvényesek jogai.

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

Igen.

A beruházási döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásainak (a továbbiakban: főbb káros hatások) figyelembevétele számos eszközzel történik, többek között:

- i) **ESG besorolás** – a Fidelity olyan ESG-besorolásokra hivatkozik, amelyek magukban foglalják az olyan lényeges főbb káros hatások figyelembevételét, mint a szén-dioxid-kibocsátás, a munkavállalók biztonsága, valamint a megvesztegetés és korrupció, a vízgazdálkodás, valamint az állampapírok esetében alkalmazott minősítések, amelyek magukban foglalják az olyan lényeges főbb káros hatások figyelembevételét, mint a szén-dioxid-kibocsátás, a társadalmi jogsértések és a szólásszabadság.
- ii) **Kizárások** – Amikor az alap közvetlenül fektet be, 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 UNGC-t megsértő kibocsátókba való befektetést. Ilyen kizárások közé tartozik a PAI 4. mutatója: kitétség a fosszilis tüzelőanyag-ágazatban tevékenykedő vállalatoknak, a PAI 10. mutatója: az ENSZ Global Compact elveinek és az OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásainak megsértése és a PAI 14. mutatója: kitétség vitatott fegyverekben.
- iii) **Szerepvállalás** – A Fidelity a szerepvállalást eszközként használja a főbb káros hatások jobb megértéséhez, és bizonyos körülmények között a főbb káros hatások enyhítése mellett érvel. A Fidelity részt vesz a vonatkozó egyéni és közös szerepvállalásokban, amelyek számos főbb káros hatást céloznak (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 szerepvállalásra vonatkozóan a vállalati kibocsátók esetében. A Fidelity szavazhat a főbb káros hatások mérséklésének elősegítése érdekében is.
- v) **Negyedéves felülvizsgálatok** – a főbb káros hatások negyedévente történő felülvizsgálata.

A Fidelity figyelembe veszi az egyes fenntarthatósági tényezőkre vonatkozó konkrét mutatókat, amikor mérlegeli, hogy a befektetéseknek van-e főbb káros hatása. Ezek a mutatók az adatok rendelkezésre állásától függenek, és az adatok minőségének és elérhetőségének javulásával fejlődhetnek.

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

BEFEKTETÉSEK ARÁNYA

Mi a tervezett eszközallokáció ennél a pénzügyi termékénél?

(#1 Összhangban a K/T jellemzőkkel) Az alap befektetéseket eszközök:

- i) az alap eszközeinek legalább 70%-át ESG minősítésű értékpapírokban kell elhelyezni. Ezek az értékpapírok hozzájárulnak a portfólió ESG-pontszámához;
- ii) eszközeinek legalább 10%-át fenntartható (#1A fenntartható) befektetésekre, amelyek közül legalább 0%-nak van környezeti célja (amely összhangban van az EU Taxonómiával), legalább 1%-nak van környezeti célja (amely nem összhangban van az EU Taxonómiával) és legalább 5%-nak van szociális célja. Az alap fennmaradó fenntartható befektetéseit 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 környezeti/társadalmi jellemzőkhöz igazodva 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 A környezeti és szociális jellemzőkkel összhangban lévő kategóriába tartoznak:

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

Hogyan éri el a származékos termékek használata a pénzügyi termék által támogatott környezeti vagy társadalmi jellemzőket?

Amennyiben a származtatott termék alapjául szolgáló értékpapír ESG minősítéssel rendelkezik, a származtatott termék kitétsége figyelembe vehető az alap környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítására szánt arányának meghatározásakor.

Mekkora az EU Taxonómiához igazodó környezeti célú befektetések minimális aránya? (Beleértve azt is, hogy milyen módszertant használnak az EU Taxonómiához való igazodás kiszámításához és miért; valamint hogy mekkora az átmeneti és lehetővé tevő tevékenységek minimális aránya.)

Az alap legalább 0%-ban fenntartható befektetéseket fektet be, amelyek környezeti célkitűzései összhangban vannak az EU Taxonómiával.

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

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

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

Nem.

Az alap legalább 0%-ot fektet be átmeneti tevékenységekbe, és legalább 0%-ot fektet be támogató tevékenységekbe.

Mekkora a környezeti célú fenntartható beruházások minimális aránya, amelyek nem igazodnak az EU Taxonómiához?

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

Ezek a fenntartható befektetések igazodhatnak az EU taxonómiájához, azonban a befektetési alapkezelő csak akkor tudja pontosan megadni az alap befektetéseinek az EU taxonómiájához igazodó arányát, ha releváns és megbízható adatok állnak rendelkezésre.

Mekkora a társadalmilag fenntartható befektetések minimális aránya?

Az alap legalább 5%-ot fektet be társadalmi célú fenntartható befektetésekre.

Milyen befektetések tartoznak a „#2 Egyéb” alá, mi a céljuk, és vannak-e minimális környezeti vagy társadalmi biztosítékok?

Az alap fennmaradó befektetéseit az alap pénzügyi célkitűzéséhez igazodó eszközökbe, likviditási célú készpénzbe és készpénz-egyenértékesekbe, valamint a befektetésekhez és a hatékony portfóliókezeléshez felhasználható származtatott ügyletekbe kerülnek befektetésre.

Minimális környezeti és társadalmi biztosítékként az alap betartja a kizárásokat.

A KÖRNYEZETI ÉS TÁRSADALMI JELLEMZŐK NYOMON KÖVETÉSE

Milyen fenntarthatósági mutatókat használnak az adott pénzügyi termék által támogatott környezeti vagy társadalmi jellemzők elérésének mérésére?

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

- i) az alap portfóliójának ESG-pontszáma a referenciaérték ESG-pontszámához viszonyítva;
- ii) az alapnak a kizárásoknak kitétt (alább meghatározott) kibocsátók értékpapírjaiba fektetett százalékos aránya;
- iii) az alap fenntartható befektetésekre fektetett százalékos aránya;

- iv) az alapnak a gazdasági tevékenységekben környezeti célú fenntartható befektetésekre (amelyek az EU Taxonómia szerint nem minősülnek környezeti szempontból fenntarthatónak) befektetett százalékos aránya; és
- v) az alap társadalmi célú fenntartható befektetésekre fektetett százalékos aránya.

Hogyan történik a környezeti vagy társadalmi jellemzők és a fenntarthatósági mutatók nyomon követése a pénzügyi termék teljes életciklusa során, valamint a kapcsolódó belső/külső ellenőrzési mechanizmus?

Az alap a környezeti és társadalmi jellemzőket úgy támogatja, hogy portfóliójának ESG-pontszámát a referenciaindexénél magasabbra igyekszik növelni. Ez csak egy célérték, amelyhez képest az ESG-teljesítményt mérik. Az alap portfóliójának ESG-pontszámának súlyozott átlagát a referenciaérték ESG-pontszámához mérik súlyozott átlag vagy egyenlő súlyozású számítási módszerrel. A Fidelity portfólió-megfelelőségi csapata negyedévente ellenőrzi az alap portfóliójának ESG-pontszámát, a Fidelity belső megfelelés-ellenőrzési rendszeréből származó napi adatpontok felhasználásával. A nyomon követés integritásának biztosítása érdekében a kontrollok közé tartozik az ESG-minősítések adatlefedettségének napi ellenőrzése. Az alap a portfólió folyamatos kiigazításával igyekszik elérni ESG-pontszám-céljait. A számítási módszertan további részletei a Fenntartható befektetés keretrendszerében (fidelityinternational.com) található, és időről időre frissülhetnek.

Az alap kizárási politikájának és a fenntartható befektetések minimális százalékos arányára vonatkozó kötelezettségvállalásoknak való megfelelést a Fidelity portfólió-megfelelési csoportja ellenőrzi, amelynek célja, hogy az alap az életciklusa során mindenkor megfeleljen a követelményeknek. 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 naponta ellenőrzik. A kizárások további részletei a Fenntartható befektetési keretrendszerben (fidelityinternational.com) található, és időről időre frissülhetnek.

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, valamint 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 módszerrel mérik a pénzügyi termék által támogatott környezeti vagy társadalmi jellemzők elérését a fenntarthatósági mutatók segítségével?

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 Ratings célja, hogy előretételező értékelést adjon arról, hogy egy kibocsátó lényeges ESG-kérdésekben nyújtott teljesítménye milyen mértékben támogatja, vagy valószínűsíthetően rontja a részvényesek számára a hosszú távú értékteremtést. A Fidelity ESG-besorolások abban különböznek, hogy előretételező 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 eléréséhez, beleértve az adatminőség biztosítása érdekében hozott intézkedéseket, az adatok feldolgozásának módját és a becsült 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 adatforrások részleteivel 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 Uргewaldot 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 adatokhoz és a Factset RBICS az SDG bevételek összehangolási adatokhoz.

Egyes stratégiák további adatforrásokat használnak az adott témakörben vezető vagy javító szereplők azonosításához. Ezek a 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 éghajlati 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 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 hoznának 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 minősítések pontszámai egy külön módszertant követnek, hogy bizonyos fokú homogenitást és összehasonlíthatóságot biztosítsanak, ugyanakkor figyelembe vesznek 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 korlátok vannak a módszertanok és az adatforrások tekintetében? (Beleértve azt is, hogy ezek a korlátozások hogyan nem befolyásolják a környezeti vagy társadalmi jellemzők elérését, 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.

Az ilyen 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 végeztek a mögöttes eszközökön, és milyen belső és külső ellenőrzések 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.

- 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, valamint a megvesztegetés és korrupció, a vízgazdálkodás, és az állampapírok esetében az olyan lényeges főbb káros hatások figyelembevételét is magukban foglaló minősítések, mint a szén-dioxid-kibocsátás, a társadalmi jogsértések és a véleménynyilvánítás szabadsága. A Fidelity ESG besorolásait minden egyes kibocsátó esetében a naprakészség érdekében rendszeresen felülvizsgálják a minősítés minőségét az előre meghatározott módszertanhoz képest, és felügyeletet gyakorolnak a minősítés minőségének biztosítása érdekében.

- ii) Szerepvállalás – A Fidelity a 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 befektetéssel kapcsolatos szavazási elveink és iránymutatásaink határozzák meg, amelyeket rendszeresen frissítünk, hogy tükrözzék a piac fejlődését.

A fenntartható befektetés kereteit és tevékenységeit a Fidelity Sustainable Investing Operating Committee (a SIOC) felügyeli. A SIOC felelős a Fidelity fenntartható befektetéssel kapcsolatos politikáinak és célkitűzéseinek meghatározásáért, valamint felügyeli ezen politikák és célkitűzések végrehajtását és megvalósítását. Ez a bizottság a Fidelity üzleti egységeinek felsővezetőiből áll, beleértve a fenntarthatósági vezetőt 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 keretrendszerit és a Fidelity ESG minősítéseit a Fidelity belső kockázati és belső ellenőrzési csoportjai felülvizsgálták és validálták.

SZEREPVÁLLALÁSI POLITIKÁK

A szerepvállalás része a környezeti vagy társadalmi befektetési stratégiának?

Nem.

Ha igen, mik a szerepvállalási irányelvek? (Beleértve a befektetés tárgyát képező vállalatok fenntarthatósággal kapcsolatos vitáira alkalmazandó irányítási eljárásokat.)

A szerepvállalás és a szavazás részét képezi az alapnak a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások mérlegelésének, de nem része a befektetési stratégiának.

A Fidelity fenntartható befektetési alapelvei, szerepvállalási politikája és a fenntartható befektetések szavazási elvei és iránymutatásai meghatározzák, hogy miként integrálhatja a részvényesek szerepvállalását a befektetési stratégiákba. Ezek a dokumentumok megtalálhatók a Fenntartható befektetés keretein belül (fidelityinternational.com).

KIJELÖLT REFERENCIAMUTATÓ

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

Nem.