

Fidelity Global Technology Részvény Pro Eszközalap (HUF)

Alapkezelői közzététel: <https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU1560650563/tab-disclosure>

Alapkezelői közzététel dátuma: 2024.07.30.

ÖSSZEFOGLALÓ

Társaságunk jelen közleménye a Fidelity Global Technology Részvény Pro Eszközalpra és a Fidelity Funds – Global Technology Fund mögöttes befektetési alpra vonatkozóan a környezeti és társadalmi jellemzők, illetve a fenntartható befektetési célkitűzések előmozdítását szolgáló befektetések leírását tartalmazza. Az eszközalap kizárólag a mögöttes befektetési alap eszközalap által vásárolt befektetési jegyét tartalmazza.

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

Az alap 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-pontszámokat az ESG-besorolások alapján 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, a munkahelyi egészséget és biztonságot, valamint az emberi jogokat.

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 értékpapírjaira irányuló befektetésként határozza meg:

- olyan kibocsátók, amelyek gazdasági tevékenységük (vállalati kibocsátók esetében ennek több mint 50%-a) révén jelentős mértékben járulnak hozzá az alábbiak valamelyikéhez:
 - az uniós taxonómiában meghatározott egy vagy több környezeti célkitűzés, és amely befektetések az uniós taxonómiával összhangban környezeti szempontból fenntarthatónak minősülnek; vagy
 - az ENSZ egy vagy több fenntartható fejlődési céljához (SDG-jéhez) igazodó környezeti vagy társadalmi célkitűzés; vagy
- olyan kibocsátók, amelyek hozzájárulnak a globális hőmérséklet-emelkedés 1,5 fok alatt tartásával összhangban lévő dekarbonizációs célkitűzéshez; vagy
- olyan kötvények, amelyek a bevételt olyan konkrét tevékenységekre, eszközökre vagy projektekre fordítják, amelyek környezeti vagy társadalmi célkitűzésekhez járulnak hozzá;

feltéve, hogy nem károsítanak jelentősen egyetlen környezeti vagy társadalmi célkitűzést sem, és a befektetés tárgyát képező vállalatok megfelelő irányítási gyakorlatot folytatnak.

Az alap

- célja, hogy a portfóliójának ESG-pontszáma magasabb legyen, mint a referenciaindex ESG-pontszáma;
- eszközeinek legalább 5%-át olyan fenntartható befektetésekre fekteti be, amelyek legalább 0%-a rendelkezik (az uniós taxonómiával összhangban álló) környezeti célkitűzéssel, legalább 1%-a rendelkezik (az uniós taxonómiával össze nem hangolt) környezeti célkitűzéssel, legalább 1%-a pedig rendelkezik társadalmi célkitűzéssel.

A közvetlen befektetési tekintetében az alapa az alábbiak vonatkoznak:

- az egész vállalatra kiterjedő kizárási lista, amelyen szerepelnek többek között a kazettás lőszeres és a gyalogsági aknák; és
- elvi alapú átvilágítási rendszer, amely a következőket foglalja magában:
 - azon kibocsátók normaalapú átvilágítása, amelyek a befektetéskezelő megítélése szerint nem a nemzetközi – többek között az ENSZ Globális megállapodásban meghatározott – normáknak megfelelően folytatják üzleti tevékenységüket; valamint
 - egyes ágazatok, kibocsátók vagy gyakorlatok konkrét ESG-kritériumokon alapuló negatív szűrése, amelyek esetében bevételi küszöbértékek alkalmazására kerülhet sor.

A kizárások és szűrések (a „Kizárások”) időről időre módosulhatnak.

A Fidelity portfólió-megfeleléségi csapata negyedévente ellenőrzi az alap portfóliójának ESG-pontszámát, amihez a Fidelity belső megfelelés-ellenőrzési rendszerének napi adatpontjait használja fel. Az alap célja, hogy portfóliójának folyamatos kiigazításával érje el az ESG-pontszámra vonatkozó céljait.

A Fidelity több belső és külső adatforrást használ a környezeti vagy társadalmi jellemzők értékelésére. Az alap környezeti vagy társadalmi jellemzőinek értékelése során használt fő ESG-összetevők az ESG-minősítési adatok, a kizárások, a tevékenységi szűrések, valamint a vitatható tényezőkre, a főbb káros hatásokra, a tematikus összhangra és a fenntartható befektetésekre vonatkozó adatok.

Miközben a környezeti, társadalmi és irányítási tényezők széles körét lefedi, a Fidelity ESG-minősítési módszertana a pénzügyi szempontból leglényegesebb ESG-kockázatok és lehetőségek azonosítására szolgál, ezért nem feltétlenül terjed ki mindenre. Ezek a korlátozások azonban nem befolyásolják a pénzügyi termék által támogatott környezeti vagy társadalmi jellemzők teljesülését, mivel ezeket a korlátozásokat a felhasznált adatok integritásának és megfelelőségének biztosítása érdekében mérsékeltek.

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

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

Nem jelöltek ki ESG-referenciamutatót a támogatott környezeti és társadalmi jellemzők eléréséhez.

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 befektetéseket a következő értékpapírokba történő befektetésekként határozza meg:

- a) olyan kibocsátók, amelyek gazdasági tevékenységükkel jelentősen hozzájárulnak (vállalati kibocsátók esetében több mint 50%-kal) a következők valamelyikéhez:
 - i) az EU taxonómiájában meghatározott egy vagy több környezetvédelmi célkitűzéshez, és az EU taxonómiája szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülnek; vagy
 - ii) az ENSZ 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 vállalatirányítási gyakorlatot követnek.

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 kibocsátókkiszűrése a társadalomra vagy a környezetre jelentős negatív hatást gyakorló tevékenységekben való részvételük alapján, beleértve azokat a kibocsátókat is, amelyekről úgy vélik, hogy tevékenységük „nagyon súlyos” ellentmondást teremt az ellentmondásos tevékenységére irányuló szűrők használata alapján, amelyek 1) környezeti kérdésekre, 2) emberi jogokra és közösségekre, 3) munkavállalói jogokra és ellátási láncre, 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. Minden kötelező és kiválasztott választható mutatót figyelembe vesznek (amennyiben az adatok rendelkezésre állnak). 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, vállalatiirányítási vagy átállási tevékenységek megvalósítása révén.

Hogyan igazodnak a fenntartható befektetések az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveihez és az üzleti vállalkozások emberi jogi felelősségére vonatkozó ENSZ-irányelvekhez?

Normákon alapuló szűrések alkalmazása: Nem minősülnek fenntartható befektetésnek azok a kibocsátók, amelyekről megállapítható, hogy a nemzetközi normák, valamint az OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásaiban, az ENSZ üzleti és emberi jogi irányelveiben, az ENSZ Globális Megállapodásában (UNGC), az ILO szabványaiban, valamint a Nemzetközi Munkaügyi Szervezet (ILO) egyezményeiben lefektetettek szerint nem tesznek eleget alapvető kötelezettségeiknek az emberi jogok, a munkajog, a környezetvédelem és a korrupció elleni küzdelem területén.

A PÉNZÜGYI TERMÉK KÖRNYEZETI VAGY TÁRSADALMI JELLEMZŐI

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

Az alap 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-pontszámok az ESG minősítések alapján vannak meghatározva. Az ESG minősítések figyelembe veszik a környezeti jellemzőket, beleértve a szén-dioxid-intenzitást, a szén-dioxid-kibocsátást, az energiahatékonyságot, a víz- és hulladékgazdálkodást és a biológiai sokféleséget, valamint a társadalmi jellemzőket, beleértve a termékbiztonságot, az ellátási láncot, a munkahelyi egészséget és biztonságot, valamint az emberi jogokat.

Az 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 portfóliójának súlyozott átlagos ESG-pontszámát a referenciaérték ESG-pontszámához mérik, 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.

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

BEFEKTETÉSI STRATÉGIA

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

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 alapra vonatkoznak a következők:

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

A fenti kizárások és szűrések («Kizárások») időről időre frissíthetők. További, a Fenntartható befektetési keretrendszerre vonatkozó információkért, kérjük, látogasson el a weboldalra (Fenntarthatósági befektetési keretrendszer fidelityinternational.com).

A befektetési alapkezelőnek mérlegelési jogköre van arra vonatkozóan is, hogy időről időre további kizárásokat vezessen be.

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

Az alap

- i) célja, hogy portfóliójának ESG-pontszámai meghaladják a referenciaértékét;
- ii) eszközeinek legalább 5%-át fenntartható befektetésekre fekteti be, amelyek közül legalább 0% környezeti célú (az EU Taxonómiához igazodó), legalább 1% környezeti célú (az EU taxonómiához nem igazodó) és legalább 1% társadalmi célú.

Ezen túlmenően az alap szisztematikusan alkalmazza a fent leírt Kizárásokat.

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

A kibocsátók vállalatiirányítási 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) **ESG minősítés** – a Fidelity olyan ESG minősítésekre hivatkozik, amelyek magukban foglalják az olyan lényeges főbb káros hatás figyelembe vételét, mint a szén-dioxid-kibocsátás, munkavállalók biztonsága, vesztegetés és korrupció, vízgazdálkodás, valamint az állampapírok esetében alkalmazott minősítések magukban foglalják az olyan lényeges főbb káros hatás figyelembe vételét, mint a szén-dioxid-kibocsátás, társadalmi jogsértések és a szólásszabadság.
- ii) **Kizárások** – Amikor az alap közvetlenül eszközöl befektetéseket, a (lentebb meghatározott) kizárásokat alkalmazza, hogy segítsen enyhíteni a főbb káros hatásokat azáltal, hogy kizárja a káros ágazatokat, és megtiltja a nemzetközi normákat, például az ENSZ Globális Megállapodást (UNGC-t) megsértő kibocsátókba való befektetést. Ilyen kizárások közé tartozik a PAI 4. mutatója: kitettség a fosszilis tüzelőanyag-ágazatban tevékenykedő vállalatoknak, a PAI 10. mutatója: az ENSZ Globális Megállapodás elveinek és az OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásainak megsértése és a PAI 14. mutatója: kitettség vitatott fegyverekben.
- iii) **Részvényesi szerepvállalás** – A Fidelity számára a szerepvállalás eszközként szolgál a főbb káros hatások jobb megértéséhez, és ennek segítségével bizonyos körülmények között a főbb káros hatások enyhítése mellett érvel. A Fidelity szerepet vállal a releváns egyéni és együttműködésen alapuló kezdeményezésekben, amelyek számos főbb káros hatást tematizálnak (pl. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
- iv) **Szavazás** – A Fidelity szavazási politikája kifejezett minimumkövetelményeket tartalmaz a nemek közötti sokszínűsége és az éghajlatváltozással kapcsolatos kötelezettségvállalásra vonatkozóan a vállalati kibocsátók esetében. A Fidelity szavazási politikája a főbb káros hatások mérséklésének elősegítésére is használható.
- v) **Negyedéves felülvizsgálatok** – a főbb káros hatások negyedévente történő felülvizsgálata.

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

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

BEFEKTETÉSEK ARÁNYA

Milyen eszközallokációt terveznek ehhez a pénzügyi termékhez?

1. K/T-jellemzőkhöz igazított befektetések – Az alap a következőkbe fektet be:

- i) eszközeinek legalább 50%-át kedvező ESG jellemzőkkel rendelkező kibocsátók értékpapírjaiba fekteti és;
- ii) eszközeinek legalább 5%-át fenntartható (**1A. Fenntartható befektetések**) befektetésekre, amelyeknek legalább 0%-a környezeti célú (az EU taxonómiához igazodó), legalább 1%-a környezeti célú (az EU taxonómiához nem igazodó) és legalább 1%-a társadalmi célú. Az alap fennmaradó fenntartható befektetései környezetvédelmi vagy társadalmi célúak lehetnek.

Az **1B. Egyéb K/T jellemzőkhöz igazított befektetések**. Olyan kibocsátók értékpapírjait tartalmazza, amelyek az alap által támogatott környezeti vagy társadalmi jellemzők elérésére szolgálnak, de nem minősülnek fenntartható befektetésnek.

Az **1. K/T-jellemzőkhöz igazított befektetések** kategória a pénzügyi terméknek a pénzügyi termék által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzők elérését szolgáló befektetéseit tartalmazza.

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

Az **1. K/T-jellemzőkhöz igazított befektetések** kategória a következőket foglalja magában:

- Az **1A. Fenntartható befektetések** alkategória a környezeti vagy társadalmi célkitűzésekkel rendelkező fenntartható befektetéseket foglalja magában.
- Az **1B. Egyéb K/T jellemzőkhöz igazított befektetések** alkategória a környezeti vagy társadalmi jellemzőkhöz igazított, fenntartható befektetésnek nem minősülő befektetéseket tartalmazza.

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

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

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

Az alap befektetéseinek legalább 0%-át fekteti az EU Taxonómiához igazodó környezeti célkitűzéssel rendelkező, fenntartható befektetésekre.

Az alap befektetéseinek az EU Taxonómiának való megfelelést nem kötik könyvvizsgálói hitelesítéshez vagy harmadik felek általi felülvizsgálathoz.

Az alap mögöttes befektetéseinek Taxonómia szerinti megfelelést az árbevétel alapján mérik.

A Taxonómiával való összehangoltság a pénzügyi termék összes befektetése tekintetében, beleértve az államkötvényeket is 0%.

A Taxonómiával való összehangoltság csak az államkötvényektől eltérő pénzügyi termék befektetéseinek tekintetében 0%. Jelen esetben az „államkötvények” magukban foglalják az összes állampapír-kitétséget.

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

Nem.

Az alap legalább 0%-ban átmeneti tevékenységekbe és legalább 0%-ban lehetővé tevő tevékenységekbe fektet be.

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

Az alap befektetéseinek legalább 1%-át olyan fenntartható befektetésekre fekteti, amelyek környezeti célkitűzése nincs összhangban az EU Taxonómiával.

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

Mi a társadalmi szempontból fenntartható befektetések minimális részaránya?

Az alap befektetéseinek legalább 1%-át társadalmi célú fenntartható befektetésekre fekteti.

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

Az alap fennmaradó befektetéseit saját pénzügyi célkitűzésének megfelelő eszközökbe, likviditási célú pénzeszközökbe és pénzeszköz-egyenértékességekbe, valamint befektetésre és hatékony portfóliókezelésre felhasználható származtatott termékekbe fekteti be.

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 előmozdítandó környezeti vagy társadalmi jellemzők elérésének mérésére:

- i) az alap portfóliójának ESG-pontszámát a referenciaérték ESG-pontszámához mérve;
- ii) az alap azon kibocsátók értékpapírjaiba fektetett százalékos aránya, amelyek a (lentebb meghatározott) kizárásoknak vannak kitéve;
- iii) az alap fenntartható befektetésekre fektetett százalékos aránya;
- iv) az alap környezeti célú fenntartható befektetésekre fektetett aránya gazdasági tevékenységekben (amelyek nem minősülnek környezeti szempontból fenntarthatónak az EU taxonómiája szerint); és
- v) az alap társadalmi célú fenntartható befektetésekre fektetett összegek 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?

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

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

Fidelity ESG minősítés

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

ADATFORRÁSOK ÉS ADATFELDOLGOZÁS

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

Adatforrások

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

- **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 egyaránt külső forrásokból származnak, beleértve az MSCI-t, az Institutional Shareholder Services-t (ISS), az Urgewaldot és a Fidelity belső kutatásait és elemzéseit.

- Főbb káros hatás (PAI) adatok:

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

- **Tematikus összehangolási adatok:**

A Fidelity mind belső kutatást, mind külső adatforrásokat használ a tevékenységek összehangolására vonatkozó adatokhoz, amelyeket a tematikus stratégiák, valamint a fenntartható befektetések értékelése szerinti alkalmasság értékeléséhez használnak. A külső források közé tartozik a Moody's az EU taxonómiai összehangolási 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 az ESG-adatforrásait, hogy biztosítsa, hogy azok továbbra is alkalmasak legyenek az alap által támogatott környezeti vagy társadalmi jellemzők értékelésére. Emellett a Fidelity folyamatosan felülvizsgálja a harmadik fél adatszolgáltatók képességeit, és további saját fejlesztésű eszközök bevezetésére törekszik az adathiányok áthidalása és a kibocsátók fenntarthatósági kérdésekben nyújtott teljesítményének alternatív megismerése érdekében, valamint a Fidelity ESG-besorolásait folyamatosan fejleszti, hogy azok tükrözzék a legjobb gyakorlatot.

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

A módszertanok és adatforrások korlátai

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

A kibocsátók 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 közlésekre 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 végeznek a mögöttes eszközökön, és milyen belső és külső kontrollmechanizmusok vannak érvényben?

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

A mögöttes eszközök előzetes vizsgálata a következők 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. A Fidelity ESG minősítéseit minden egyes kibocsátó esetében rendszeresen felülvizsgálják annak érdekében, hogy naprakészek maradjanak, és felügyelet alatt állnak, hogy biztosítsák a minősítés minőségét az előre meghatározott módszertanhoz képest.
- 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). 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 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 a politikák és célkitűzések végrehajtását és teljesítését. Ez a bizottság a Fidelity üzleti egységeinek vezető tisztviselőiből áll, beleértve a fenntarthatósági vezetőt. Emellett a SIOC felelős a Fidelity befektetés tárgyát képző kibocsátókkal szembeni tulajdonosi jogainak végrehajtásáért, felügyeletéért és végrehajtásáért, beleértve a megbízási és meghatalmazott útján történő (proxy) szavazási tevékenységeket is.

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

Az elégtelen Freedom House index pontszámmal rendelkező állampapír-kibocsátókba történő közvetlen befektetések ki vannak zárva.

A fenntartható minimális kizárási kritériumok egy külső adatszolgáltatótól származó információkon alapulnak. A felülvizsgálatra legalább fél évente kerül sor.

A kötelező elemeket kódolják a kereskedés előtti és utáni megfelelési rendszerekben, ezáltal biztosítva az értékpapír-választás kellő gondosságát.

SZEREPVÁLLALÁSI POLITIKÁK

A részvényesi szerepvállalás része a környezeti vagy társadalmi befektetési stratégiának?

Nem.

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

A szerepvállalás és a szavazás részét képezi annak, hogy az alap figyelembe veszi a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat, de nem része a befektetési stratégiának.

A Fidelity fenntartható befektetési alapelvei, szerepvállalási politikája és a fenntartható befektetések szavazási elvei és iránymutatásai meghatározzák, hogy a Fidelity hogyan integrálhatja a részvényesek szerepvállalását a befektetési stratégiákba. Ezek a dokumentumok a Fenntartható befektetés keretrendszerben (fidelityinternational.com) oldalon találhatóak.

KIJELÖLT REFERENCIAMUTATÓ

Kijelöltek-e egy konkrét indexet referenciamutatóként annak megállapítására, hogy ez a pénzügyi termék igazodik-e az általa előmozdított környezeti és/vagy társadalmi jellemzőkhöz?

Nem.

Hogyan jelölik ki ezt az indexet összhangban a pénzügyi termék által előmozdítandó környezeti vagy társadalmi jellemzőkkel referencia benchmark-ként? (Beleértve a bemeneti adatokat, az ezen adatok kiválasztásához használt módszereket, a kiegyensúlyozási módszereket és az index kiszámításának módját.)

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

Hogyan valósítják meg, hogy a referenciamutató folyamatosan igazodjon a pénzügyi termék által előmozdított minden egyes környezeti és társadalmi jellemzőhöz?

Ez a kérdés nem releváns.

Miben tér el a kijelölt referenciamutató az általános piaci indexektől?

Ez a kérdés nem releváns.

Hol található meg a kijelölt index számításának módszertana?

Ez a kérdés nem releváns.