

Informacije o financijskom proizvodu koji promiče okolišna ili socijalna obilježja

Objava u skladu s odredbama Uredbi (EU) 2019/2088 i (EU) 2022/1288

POVIJEST IZMJENA DOKUMENTA

Verzija:

Verzija	Opis ažuriranja	Datum primjene
1.0	Prva verzija dokumenta	01.05.2023.
1.1	Ažuriranje dokumenta	28.08.2023.
1.2	Ažuriranje dokumenta	21.11.2024.
1.3	Ažuriranje dokumenta	28.11.2025.

A) Sažetak

Fond promiče okolišna ili socijalna obilježja, ali za cilj nema održivo ulaganje.

Fond promiče okolišna i socijalna obilježja na način da nastoji postići ocjenu okolišnih, socijalnih i upravljačkih (ESG) obilježja svog portfelja koja je veća od ocjene ESG obilježja njegove referentne vrijednosti.

Ocjene ESG obilježja određuju se s obzirom na ocjenjivanje ESG obilježja. Pri ocjenjivanju ESG obilježja razmatraju se okolišna obilježja, uključujući intenzitet ugljika, emisije ugljika, energetska učinkovitost, gospodarenje vodama i otpadom te biološku raznolikost, kao i socijalne značajke, uključujući sigurnost proizvoda, lanac opskrbe, zdravlje i sigurnost te ljudska prava.

ESG ocjene pojedinačnih vrijednosnih papira utvrđuju se dodjeljivanjem zadanih brojčanih vrijednosti ocjenjivanju ESG obilježja društva Fidelity i ocjenjivanju ESG obilježja koje daju vanjske agencije. Te se brojčane vrijednosti zbrajaju kako bi se odredila prosječna ocjena ESG obilježja za portfelj i referentnu vrijednost.

Fond djelomično namjerava ulagati u održiva ulaganja.

Fond definira održiva ulaganja kao ulaganja u vrijednosne papire:

- (a) izdavatelja koji svojim gospodarskim djelatnostima značajno pridonose (više od 50% gospodarskih djelatnosti korporativnog izdavatelja):
 - (i) jednom ili više okolišnih ciljeva koji su utvrđeni u taksonomiji EU-a i koji se smatraju okolišno održivima u skladu s taksonomijom EU-a; ili
 - (ii) okolišnim ili socijalnim ciljevima koji su usklađeni s jednim ili više ciljeva održivog razvoja Ujedinjenih naroda („SDG”); ili
- (b) izdavatelja koji doprinose cilju dekarbonizacije u skladu s održavanjem globalnog porasta temperature ispod 1,5 stupnjeva; ili
- (c) obveznica kod kojih je namjera upotrijebiti većinu prihoda za određene aktivnosti, imovinu ili projekte koji doprinose okolišnim ili socijalnim ciljevima;

pod uvjetom da ne nanose znatnu štetu okolišnim ili socijalnim ciljevima i pod uvjetom da poduzeća u koja se ulaže slijede prakse dobrog upravljanja.

Fond:

- (i) nastoji ostvariti ocjenu ESG obilježja za svoj portfelj koja je veća od ocjene za njegovu referentnu vrijednost;
- (ii) uložiti će najmanje 10% u održiva ulaganja od kojih najmanje 0% ima okolišni cilj (koji je

usklađen s taksonomijom EU-a), najmanje 1% ima okolišni cilj (koji nije usklađen s taksonomijom EU-a) i najmanje 5% ima socijalni cilj.

Kad je riječ o izravnim ulaganjima, fond podliježe sljedećem:

1. popis isključenja na razini poduzeća koji uključuje kazetno streljivo i protupješačke mine, i
2. politika provjere na temelju načela koja uključuje:
 - (i) provjeru na temelju normi za izdavatelje za koje voditelj ulaganja smatra da nisu poslovali u skladu s međunarodnim normama, uključujući odredbe utvrđene u Globalnom sporazumu Ujedinjenih naroda (UNGC); i
 - (ii) negativnu provjeru određenih sektora, izdavatelja ili praksi koja se temelji na određenim ESG kriterijima, pri čemu se mogu primjenjivati pragovi prihoda.

Navedena isključenja i provjere („Isključenja”) mogu se povremeno ažurirati.

Tim za sukladnost portfelja društva Fidelity na tromjesečnoj osnovi prati ocjenu ESG obilježja portfelja fonda, uz uporabu svakodnevnih podatkovnih točaka iz internog sustava za praćenje sukladnosti društva Fidelity. Fond nastoji postići svoje ciljne ocjene ESG obilježja tako da kontinuirano prilagođava svoj portfelj.

Fidelity upotrebljava više unutarnjih i vanjskih izvora podataka za procjenu okolišnih ili socijalnih obilježja. Ključne komponente ESG obilježja koje se upotrebljavaju u procjeni okolišnih ili socijalnih obilježja fonda jesu podaci o ocjenjivanju ESG obilježja, podaci o isključenjima, provjerama aktivnosti i podaci o kontroverzama, podaci o glavnim negativnim učincima, podaci o tematskom usklađivanju i podaci o održivim ulaganjima.

Iako pokriva raznolik raspon okolišnih, socijalnih i upravljačkih čimbenika, metodologija ocjenjivanja ESG obilježja društva Fidelity upotrebljava se za utvrđivanje financijski najznačajnijih rizika i prilika u vezi s ESG obilježjima, pa stoga možda nije sveobuhvatna. Međutim, navedena ograničenja ne utječu na način na koji se ispunjavaju zahtjevi okolišnih ili socijalnih obilježja koji se promiču financijskim proizvodom jer se ublažavaju s ciljem osiguravanja cjelovitosti i primjerenosti upotrijebljenih podataka.

Dubinska analiza temeljne imovine provodi se upućivanjem na ocjene okolišnih, socijalnih i upravljačkih (ESG) obilježja i angažiranost.

Angažman nije dio strategije fonda za okolišna ili socijalna ulaganja.

Referentna vrijednost za ESG obilježja nije određena u svrhu postizanja okolišnih i socijalnih obilježja koja se promiču.

B) Nema za cilj održivo ulaganje

Fond promiče okolišna ili socijalna obilježja, ali nema za cilj održivo ulaganje.

Koji su ciljevi održivih ulaganja koja se djelomično namjeravaju ostvariti financijskim proizvodom i kako održivo ulaganje doprinosi tim ciljevima?

Fond definira održiva ulaganja kao ulaganja u vrijednosne papire:

(a) izdavatelja koji svojim gospodarskim djelatnostima značajno pridonose (više od 50% gospodarskih djelatnosti korporativnog izdavatelja):

(i) jednom ili više okolišnih ciljeva koji su utvrđeni u taksonomiji EU-a i koji se smatraju okolišno održivima u skladu s taksonomijom EU-a; ili

(ii) okolišnim ili socijalnim ciljevima koji su usklađeni s jednim ili više ciljeva održivog razvoja Ujedinjenih naroda („SDG”); ili

(b) izdavatelja koji doprinose cilju dekarbonizacije u skladu s održavanjem globalnog porasta temperature ispod 1,5 stupnjeva; ili

(c) obveznica kod kojih je namjera upotrijebiti većinu prihoda za određene aktivnosti, imovinu ili projekte koji doprinose okolišnim ili socijalnim ciljevima;

pod uvjetom da ne nanose znatnu štetu okolišnim ili socijalnim ciljevima i pod uvjetom da poduzeća u koja se ulaže slijede prakse dobrog upravljanja.

Kako se postiže da održiva ulaganja koja taj financijski proizvod djelomično podrazumijeva ne nanose bitnu štetu ijednom okolišnom ili socijalnom cilju održivog ulaganja?

Održiva ulaganja provjeravaju se kako bi se uvjerilo da izdavatelji nisu izloženi aktivnostima koje nanose bitnu štetu i kontroverze, što je procijenjeno provjerama vezanim za ispunjavanje minimalnih zaštitnih mjera koje se odnose na glavne štetne učinke (PAI) kao i izvedbu PAI pokazatelja. Kontrole uključuju:

1. *Provjere temeljene na normama* - odabir vrijednosnih papira identificiranih prema postojećim Fidelity provjerama temeljenim na normama;
2. *Provjere temeljene na aktivnostima* - selekcija izdavatelja na temelju njihovog sudjelovanja u aktivnostima sa značajnim štetnim učincima na društvo ili okoliš, uključujući izdavatelje za koje se smatra da predstavljaju „vrlo ozbiljne” kontroverze, a pokrivaju 1) ekološka pitanja, 2) ljudska prava i zajednice, 3) radnička prava i opskrbeni lanac, 4) kupce, 5) upravljanje; i
3. *PAI pokazatelji* - kvantitativni podaci (ako su dostupni) o PAI pokazateljima koriste se za procjenu je li izdavatelj uključen u aktivnosti koje uzrokuju bitnu štetu bilo kojem okolišnom ili socijalnom cilju.

Kako su uzeti u obzir pokazatelji štetnih učinaka na čimbenike održivosti?

Za održiva ulaganja, Fidelity provodi kvantitativnu procjenu kako bi identificirao izdavatelje sa upitnom izvedbom PAI pokazatelja. Uzimaju se u obzir svi obvezni i odabrani neobavezni

pokazatelji (gdje su podaci dostupni). Izdavatelji s niskom ocjenom neće ispunjavati uvjete za "održiva ulaganja" osim ako dubinska analiza ne utvrdi da izdavatelj ne krši zahtjeve, odnosno "ne nanosi bitnu štetu" ili je na putu da ublaži negativne učinke učinkovitim upravljanjem ili tranzicijom.

Jesu li održiva ulaganja usklađena sa Smjernicama OECD-a za multinacionalna poduzeća (Guidelines for Multinational Enterprises) i UN-ovim vodećim načelima o poslovanju i ljudskim pravima (Guiding Principles on Business and Human Rights)?

Primjenjuju se *provjere temeljene na normama*: Izdavatelji za koje je identificirano da ne posluju na način koji ispunjava njihove temeljne odgovornosti u područjima ljudskih prava, rada, zaštite okoliša i borbe protiv korupcije u skladu s međunarodnim normama, uključujući one utvrđene Smjernicama OECD-a za multinacionalna poduzeća i UN-ovim vodećim načelima o poslovanju i ljudskim pravima, pravilima UN Global Compact (UNGC), Deklaracijom Međunarodne organizacije rada o temeljnim načelima i pravima na radu te Međunarodnom poveljom o ljudskim pravima, ne smatraju se održivim ulaganjima.

C) Okolišna ili socijalna obilježja financijskog proizvoda

Koja okolišna i/ili socijalna obilježja ovaj financijski proizvod promiče?

Fond promiče okolišna i socijalna obilježja na način da nastoji postići ocjenu okolišnih, socijalnih i upravljačkih (ESG) obilježja svog portfelja koja je veća od ocjene ESG obilježja njegove referentne vrijednosti.

Ocjene ESG obilježja određuju se s obzirom na ocjenjivanje ESG obilježja. Pri ocjenjivanju ESG obilježja razmatraju se okolišna obilježja, uključujući intenzitet ugljika, emisije ugljika, energetska učinkovitost, gospodarenje vodama i otpadom te biološku raznolikost, kao i socijalne značajke, uključujući sigurnost proizvoda, lanac opskrbe, zdravlje i sigurnost te ljudska prava.

ESG ocjene pojedinačnih vrijednosnih papira utvrđuju se dodjeljivanjem zadanih brojčanih vrijednosti ocjenjivanju ESG obilježja društva Fidelity i ocjenjivanju ESG obilježja koje daju vanjske agencije. Te se brojčane vrijednosti zbrajaju kako bi se odredila prosječna ocjena ESG obilježja za portfelj i referentnu vrijednost.

Prosječna ponderirana ESG ocjena portfelja fonda mjeri se u odnosu na ESG ocjenu zadane referentne vrijednosti pomoću metode uprosječivanja ili ponderiranog uprosječivanja. Pojednosti o metodologiji možete pronaći na poveznici [Sustainable investing framework](https://www.fidelity.com/sustainable-investing/framework) ([fidelityinternational.com](https://www.fidelity.com)) a povremeno se mogu ažurirati. Upravitelj ulaganjima periodički prati ESG ocjenu fonda, a cilj je ostvariti željenu ocjenu kontinuiranom prilagodbom portfelja. U nastojanju da se premaši ESG ocjena referentne vrijednosti, Upravitelj ulaganjima ima za cilj ulagati u vrijednosne papire izdavatelja s boljim ESG karakteristikama.

Fond djelomično namjerava ostvariti održiva ulaganja.

Referentna vrijednost nije određena u svrhu ostvarenja okolišnih i socijalnih obilježja koja ovaj financijski proizvod promiče.

D) Strategija ulaganja

Koja se strategija ulaganja primjenjuje na ovaj financijski proizvod i kako se strategija kontinuirano implementira u investicijski proces?

Fond ima za cilj postići ESG ocjenu svog portfelja veću od određene referentne vrijednosti, ulaganjem u vrijednosne papire izdavatelja s, u prosjeku, boljim ESG karakteristikama od onih u koje ulaže odabrani investicijski fond s kojim se komparira uspjeh.

Kad je riječ o izravnim ulaganjima, fond podliježe sljedećem:

1. popis isključenja na razini poduzeća koji uključuje kazetno streljivo i protupješačke mine, i
2. politika provjere na temelju načela koja uključuje:

(i) provjeru na temelju normi za izdavatelje za koje voditelj ulaganja smatra da nisu poslovali u skladu s međunarodnim normama, uključujući odredbe utvrđene u Globalnom sporazumu Ujedinjenih naroda (UNGC); i

(ii) negativnu provjeru određenih sektora, izdavatelja ili praksi koja se temelji na određenim ESG kriterijima, pri čemu se mogu primjenjivati pragovi prihoda.

Navedena isključenja i provjere („Isključenja“) mogu se povremeno ažurirati. Dodatne informacije potražite na web stranici Sustainable investing framework ([fidelityinternational.com](https://www.fidelityinternational.com)).

Upravitelj ulaganjima također ima diskrecijsko pravo implementirati dodatna isključenja.

Koji su obvezujući elementi strategije ulaganja primjenjeni pri odabiru ulaganja radi ostvarenja svakog okolišnog ili socijalnog obilježja koje ovaj ovaj financijski proizvod promiče?

Fond:

- (i) ima za cilj postići ESG ocjenu svog portfelja veću od određene referentne vrijednosti,
- (ii) će ulagati najmanje 10% u održiva ulaganja od kojih najmanje 0% ima okolišni cilj (koji je usklađen s taksonomijom EU-a), najmanje 1% ima okolišni cilj (koji nije usklađen s taksonomijom EU-a) i najmanje 5% ima socijalni cilj.

Nadalje, fond će sustavno primjenjivati isključenja kako je ranije opisano.

Koja je politika procjene praksi dobrog upravljanja u društvima u koja se ulaže?

Prakse upravljanja izdavatelja procjenjuju se fundamentalnim istraživanjem, uključujući ESG ocjene, podatke o kontroverzama i kršenjima pravila UN Global Compacta.

Ključne točke koje se analiziraju uključuju evidenciju o raspodjeli kapitala, financijsku transparentnost, transakcije s povezanim stranama, neovisnost i veličinu uprave, plaće

rukovoditelja, revizore i interni nadzor, prava manjinskih dioničara, među ostalim pokazateljima. Za državna izdanja uključuju se faktori kao što su korupcija i sloboda izražavanja.

Uzimaju li se u obzir glavni štetni učinci na čimbenike održivosti u ovom financijskom proizvodu?

☒ Da

☐ Ne

Razmatranje glavnih štetnih učinaka na čimbenike održivosti investicijskih odluka (koji se nazivaju glavnim štetnim učincima) provodi se kroz niz alata, uključujući:

(i) ESG ocjena - ESG ocjene uključuju razmatranje glavnih štetnih učinaka kao što su emisije ugljičnog dioksida, sigurnost zaposlenika, mito i korupcija, gospodarenje vodama i, za državna izdanja, ocjene koje se koriste uključuju razmatranje glavnih štetnih učinaka kao što su emisije ugljika, društveni prekršaji i sloboda izražavanja.

(ii) Isključenja - Kada izravno ulaže u korporativne izdavatelje, fond primjenjuje Isključenja (kako je definirano u nastavku) kako bi se ublažili glavni štetni učinci isključivanjem štetnih sektora i zabranom ulaganja u izdavatelje koji krše međunarodne standarde, kao što je UNGC. Takva isključenja uključuju PAI pokazatelj 4: Izloženost tvrtkama aktivnim u sektoru fosilnih goriva, PAI pokazatelj 10: Kršenje načela UN Global Compacta i OECD smjernica za multinacionalna poduzeća i PAI pokazatelj 14: Izloženost kontroverznom oružju.

(iii) Angažman - Fidelity koristi angažman kao alat za bolje razumijevanje glavnih štetnih učinaka i, u nekim okolnostima, zagovaranje ublažavanja glavnih štetnih učinaka. Fidelity sudjeluje u relevantnim pojedinačnim i suradničkim angažmanima koji ciljaju na niz glavnih štetnih učinaka (Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Glasovanje - politika glasovanja uključuje eksplicitne minimalne standarde za rodnu raznolikost uprave i angažman u klimatskim promjenama za korporativne izdavatelje. Fidelity također može glasati za pomoć u ublažavanju glavnih štetnih učinaka.

(v) Kvartalne provjere - praćenje glavnih štetnih učinaka kroz tromjesečni pregled fonda.

Fidelity uzima u obzir specifične pokazatelje za svaki čimbenik održivosti kada razmatra glavne štetne učinke ulaganja. Ovi pokazatelji ovise o dostupnosti podataka i mogu se razvijati s poboljšanjem kvalitete i dostupnosti podataka.

Informacije o glavnim štetnim učincima bit će dostupne u godišnjem izvješću fonda.

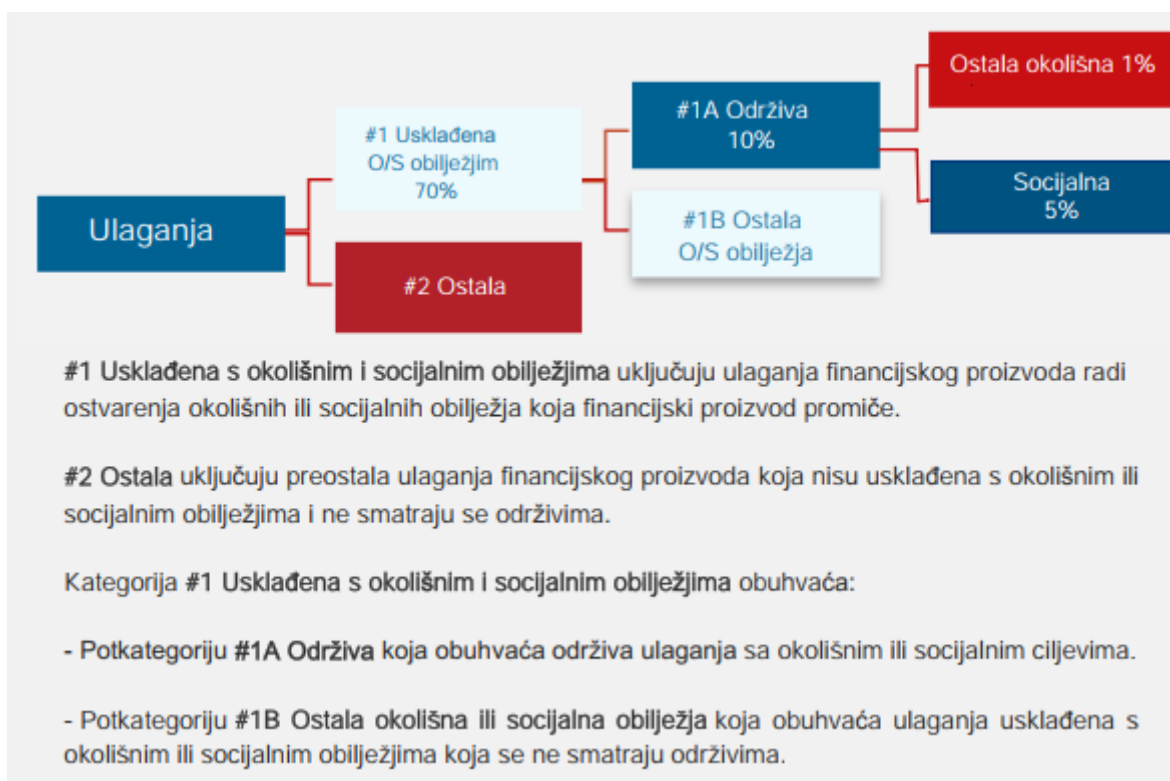
E) Udio ulaganja

Kakva je dodjela imovine planirana za ovaj financijski proizvod?

(#1 Usklađena s O/S obilježjima) Cilj fonda je ulagati:

(i) najmanje 70% imovine u vrijednosne papire s ESG ocjenom. To će doprinijeti ESG ocjeni portfelja; (ii) najmanje 10% imovine u održiva ulaganja (#1A održiva) od kojih najmanje 0% ima okolišni cilj (koji je usklađen s taksonomijom EU-a), najmanje 1% ima okolišni cilj (koji nije usklađen s taksonomijom EU-a) i minimalno 5% ima socijalni cilj. Preostala održiva ulaganja fonda mogu imati okolišni ili socijalni cilj.

(#1B Ostala O/S obilježja) Uključuje vrijednosne papire izdavatelja koji se koriste za postizanje neke okolišne ili socijalne karakteristike koju promiče fond, ali nisu održiva ulaganja.



Kako se korištenjem izvedenica ostvaruju okolišna ili socijalna obilježja koja financijski proizvod promiče?

Ako vrijednosni papir koji je u osnovi izvedenica ima ESG ocjenu, izvedenica se može uključiti u određivanje udjela fonda posvećenog promicanju okolišnih ili socijalnih obilježja.

Koji je minimalan udio održivih ulaganja s okolišnim ciljem usklađen s taksonomijom EU-a? (uključujući metodologiju koja se koristi za izračun usklađenosti s taksonomijom EU-a i zašto; i koji je minimalni udio omogućujućih i prijelaznih aktivnosti)

Fond ulaže minimalno 0% u održiva ulaganja s okolišnim ciljem usklađenim s taksonomijom EU-a.

Usklađenost ulaganja fonda s taksonomijom EU-a neće biti podložna jamstvu revizora ili procjeni trećih strana.

Usklađenost ulaganja fonda s taksonomijom EU-a mjeri se prometom.

Ulaže li se financijskim proizvodom u djelatnosti iz sektora prirodnog plina i/ili nuklearne energije koje su usklađene s taksonomijom EU-a¹?

☐ Da

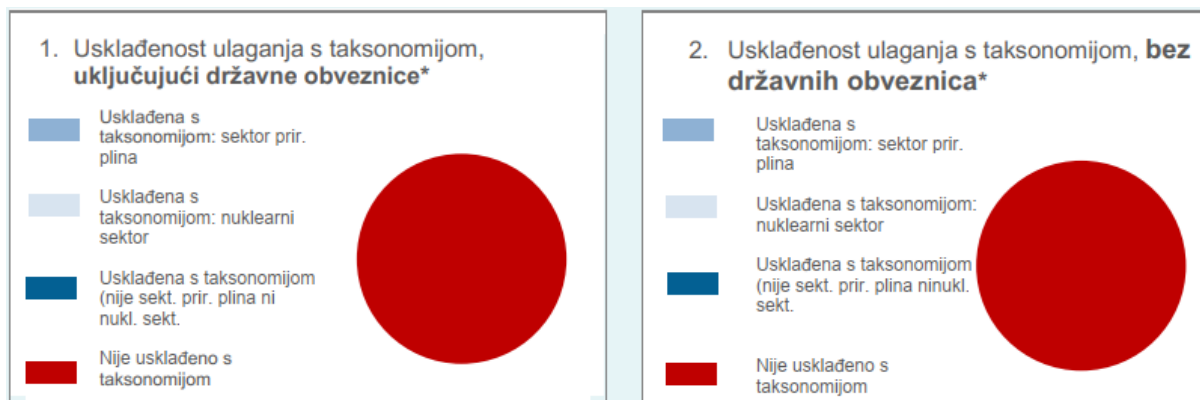
☐ U prirodni plin

☐ U nuklearnu energiju

☒ Ne

¹ Djelatnosti iz sektora prirodnog plina i/ili nuklearne energije usklađene su s taksonomijom EU-a samo ako doprinose ograničavanju klimatskih promjena ("ublažavanje klimatskih promjena") i ne nanose bitnu štetu nijednom cilju taksonomije EU-a - vidjeti objašnjenje na lijevoj margini. Svi kriteriji za ekonomske djelatnosti iz sektora prirodnog plina i nuklearne energije utvrđeni su u Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2022/1214.

U dva grafikona u nastavku plavo je označen minimalni postotak ulaganja usklađenih s taksonomijom EU-a. Budući da ne postoji odgovarajuća metodologija za utvrđivanje usklađenosti državnih obveznica* s taksonomijom, u prvom grafikonu prikazana je, u odnosu na sva ulaganja, taksonomska usklađenost ulaganja financijskog proizvoda koja uključuju državne obveznice, a u drugom je prikazana taksonomska usklađenost ulaganja financijskog proizvoda koja ne uključuju državne obveznice.



*Za potrebe ovih grafikona, "državne obveznice" uključuju sve izloženosti prema državi

Koji je minimalni udio ulaganja u prijelazne i omogućujuće djelatnosti?

Fond ulaže minimalno 0% u prijelazne i minimalno 0% u omogućujuće djelatnosti.

Koji je minimalni udio održivih ulaganja s okolišnim ciljem koja nisu usklađena s taksonomijom EU-a?

Fond ulaže minimalno 1% u održiva ulaganja s okolišnim ciljem koja nisu usklađena s taksonomijom EU-a.

Ulaganja bi se mogla uskladiti s taksonomijom EU-a, ali upravitelj ulaganjima može odrediti samo točan udio ulaganja fonda koja su usklađena s taksonomijom EU-a, gdje su dostupni relevantni i pouzdani podaci.

Koji je minimalni udio socijalno održivih ulaganja?

Fond ulaže minimalno 5% u održiva ulaganja sa socijalnim ciljem.

Koja su ulaganja uvrštena pod "#2 Ostala", koja im je svrha i primjenjuju li se neke minimalne okolišne ili socijalne zaštitne mjere?

Preostala ulaganja fonda bit će uložena u imovinu usklađenu s financijskim ciljem fonda, novac i novčane ekvivalente za potrebe likvidnosti te izvedenice koje se mogu koristiti za ulaganje i učinkovito upravljanje portfeljem.

Kao minimalne okolišne i socijalne zaštitne mjere, fond će se pridržavati Isključenja.

F) Praćenje okolišnih ili socijalnih obilježja

Koji su pokazatelji održivosti korišteni za mjerenje ostvarenja svakog okolišnog ili socijalnog obilježja koje financijski proizvod promiče?

Fond koristi sljedeće pokazatelje održivosti koji služe za mjerenje ostvarenja okolišnih ili socijalnih obilježja koja promiče:

- i) ESG ocjena (score) portfelja fonda u usporedbi sa ESG ocjenom zadane referentne vrijednosti;
- ii) postotak imovine fonda uložene u vrijednosne papire izdavatelja izloženih "Isključenjima";
- iii) postotak imovine fonda uložene u održiva ulaganja;
- iv) postotak imovine fonda uložene u održiva ulaganja s okolišnim ciljem u ekonomske djelatnosti koje se u skladu s taksonomijom EU-a ne smatraju okolišno održivima;
- v) postotak imovine fonda uložene u održiva ulaganja sa socijalnim ciljem.

Kako se okolišna ili socijalna obilježja i pokazatelji održivosti prate tijekom životnog ciklusa financijskog proizvoda i povezanog internog/vanjskog mehanizma kontrole?

Fond promiče okolišna i socijalna obilježja na način da nastoji postići ocjenu okolišnih, socijalnih i upravljačkih (ESG) obilježja svog portfelja koja je veća od ocjene ESG obilježja njegove referentne vrijednosti, to je cilj prema kojem se mjeri ESG izvedba.

Prosječna ponderirana ESG ocjena portfelja fonda mjeri se u odnosu na ESG ocjenu zadane referentne vrijednosti pomoću metode uprosječivanja ili ponderiranog uprosječivanja.

Upravitelji imovinom Fidelity fondova i tim za usklađenost portfelja prate ESG ocjene na kvartalnoj osnovi koristeći dnevno dostupne podatke Fidelity internog sustava za praćenje usklađenosti. Kako bi se osigurao integritet praćenja, kontrole uključuju dnevno praćenje pokrivenosti podataka ESG ocjena. Cilj je ostvariti željenu ocjenu kontinuiranom prilagodbom portfelja. Pojediniosti o metodologiji možete pronaći na poveznici Sustainable investing framework ([fidelityinternational.com](https://www.fidelityinternational.com)), a povremeno se mogu ažurirati.

Usklađenost sa politikom isključenja fonda i obvezu ostvarenja minimalnih postotaka održivih ulaganja nadzire Fidelity tim za usklađenost portfelja s ciljem osiguravanja usklađenosti fonda u svakom trenutku tijekom životnog ciklusa. Kontrole u Fidelity internom sustavu za praćenje usklađenosti su poluautomatizirane. Relevantna pravila su kodirana i tiču se praćenja prije i nakon trgovine, na dnevnoj bazi, u skladu sa učestalošću izračuna neto vrijednosti imovine. Pojediniosti o isključenjima možete pronaći na Sustainable investing framework ([fidelityinternational.com](https://www.fidelityinternational.com)), a mogu se ažurirati s vremena na vrijeme.

Kao dio tromjesečnog „Sustainability“ pregleda fonda, o okolišnim i socijalnim obilježjima koje fond promiče te pokazateljima održivosti raspravlja se na tromjesečnoj osnovi.

Kao dio godišnjeg izvješća fonda, fond izvještava o tome u kojoj je mjeri fond postigao okolišna i socijalna obilježja koja promiče te o praćenju uspješnosti ostvarenja pokazatelja održivosti tijekom referentnog razdoblja. Zadnje objavljeno godišnje izvješće fonda dostupno je u odjeljku o fondovima na Fidelity web stranici.

Dodatno, upravitelj imovinom fonda može svakodnevno pregledavati informacije o portfelju i udjelu imovine povezane s okolišnim i socijalnim obilježjima koja promiče fond, kao i njegove pokazatelje održivosti, putem Fidelity sustava za upravljanje portfeljem.

G) Metodologija

Koja se metodologija koristi za mjerenje ostvarenja okolišnih ili socijalnih obilježja koja promiče financijski proizvod pomoću pokazatelja održivosti?

Kombinacija Fidelity ESG metodologije ocjenjivanja i/ili podataka o ocjenama treće strane, zajedno s podacima o isključenjima, pregledima temeljenim na aktivnostima izdavatelja i kontroverzama, podacima o glavnim štetnim učincima i podacima o održivim ulaganjima koriste se kao pokazatelji za mjerenje postignuća okolišnih i/ili socijalnih obilježja koja fond promiče.

Fidelity ESG sustav ocjenjivanja

Fidelity ESG sustav ocjenjivanja ima za cilj pružiti forward-looking procjenu u kojoj mjeri učinak izdavatelja po materijalnim ESG pitanjima podržava ili će vjerojatno narušiti dugoročno stvaranje vrijednosti za dioničare. Fidelity ESG ocjene razlikuju se po svom forward-looking naglasku i interakciji s izdavateljima te dubinskoj analizi od strane Fidelity analitičara, kao glavnoj metodologiji za prepoznavanje i procjenu materijalnih ESG rizika koji utječu na izdavatelja. Fidelity ESG metodologija ocjenjivanja odražava evoluciju Fidelity ESG integracijskog pristupa, utemeljenog na načelu 'dvostruke materijalnosti', fokusirajući se na ESG i iz perspektive poslovnog rizika i u smislu okolišnih i socijalnih implikacija poslovanja izdavatelja.

H) Izvori i obrada podataka

Koji su izvori podataka korišteni za ostvarenje svakog od okolišnih ili socijalnih obilježja, uključujući mjere poduzete za osiguranje kvalitete podataka, kako se podaci obrađuju i koliki je udio podataka koji se procjenjuje?

Izvori podataka

Fidelity koristi više unutarnjih i vanjskih izvora podataka za procjenu okolišnih ili socijalnih obilježja. U nastavku je pregled ključnih komponenti ESG-a koje se koriste u procjeni okolišnih i socijalnih obilježja fonda, s pojedinostima o izvorima podataka koji se koriste za svaku od njih.

- Podaci o ESG ocjenama:

Koriste se Fidelity ESG ocjene, kao i ESG ocjene trećih strana, uključujući MSCI ESG ocjene.

- Isključenja, pregled aktivnosti i podaci o kontroverzama:

Podaci o isključenjima (uključujući preglede temeljene na normama), pregledi aktivnosti i podaci o kontroverzama uzimaju se iz vanjskih izvora, uključujući MSCI, Institutional Shareholder Services (ISS), Uргewald, a uključuju i Fidelity interna istraživanja i analize.

- Podaci o glavnim štetnim učincima (PAI):

Fidelity koristi vanjske MSCI podatke, kao i one Institutional Shareholder Services (ISS) za pokazatelje ugljičnog otiska.

- Podaci o tematskom usklađivanju:

Fidelity koristi interna istraživanja i vanjske izvore podataka za podatke o usklađivanju aktivnosti, koji se koriste za procjenu prihvatljivosti prema tematskim strategijama kao i prema procjeni održivih ulaganja. Vanjski izvori uključuju Moody's za podatke o usklađivanju s EU taksonomijom i Factset RBICS za podatke o usklađivanju prihoda sa SDG zahtjevima.

Neke strategije koriste dodatne izvore podataka kako bi identificirale lidere ili izdavatelje koji ostvaruju doprinos u okviru određene teme. Ti izvori uključuju CDP, Transition Pathway Initiative (TPI), Science-based Target Initiative (SBTi) i Fidelity klimatske ocjene.

- Podaci o održivim ulaganjima:

Fidelity model održivih ulaganja oslanja se na nekoliko unutarnjih i vanjskih izvora podataka. Izvori podataka uključuju Factset RBICS za podatke o usklađivanju prihoda sa zahtjevima SDG-a, Moody's za podatke o usklađivanju sa taksonomijom EU i Climate Bonds Initiative (CBI) za procjenu korištenja sredstava izdanih obveznica. Kako bi se procijenila usklađenost sa ciljevima dekarbonizacije iz Pariškog sporazuma, Fidelity koristi vanjske izvore uključujući Science-based Target Initiative (SBTi) i interne izvore - Fidelity klimatske ocjene.

Za procjenu usklade sa „DNSH“ načelom (nenanošenja značajne štete) i načelima dobrog upravljanja, Fidelity model koristi provjere aktivnosti, kontroverzi, PAI i ESG podatke o ocjenama, kako je navedeno ranije u tekstu.

Poduzete mjere za osiguranje kvalitete podataka

Fidelity redovito nadzire ESG izvore podataka kako bi se osigurala kontinuirana prikladnost u procjeni okolišnih ili socijalnih obilježja koje promiče fond. Osim toga, Fidelity kontinuirano nadzire relevantnost trećih strana - pružatelja podataka i ima za cilj uvesti dodatne vlastite alate za pomoć u premošćivanju nedostupnosti podataka i pružanje alternativnih uvida u izvedbu izdavatelja po pitanjima održivosti te će nastaviti razvijati Fidelity ESG ocjene kako bi odražavale najbolju praksu.

- Podaci trećih strana:

Treće strane kao pružatelji podataka podliježu rigoroznim kriterijima prilikom njihovog odabira kao dobavljača. Izbor svakog pružatelja usluga se pažljivo razmatra prije nego se donese odluka o angažiranju. Prilikom odabira i angažiranja bilo kojeg novog pružatelja usluga, Fidelity, uključujući tim za održivo ulaganje, provodi detaljnu procjenu njegove relevantnosti, resursa, troškova i kontrola.

Fidelity kontinuirano procjenjuje kvalitetu zaprimljenih ESG podataka iz vanjskih izvora, koristeći alate za provjeru potpunosti i točnosti podataka. Također, redovito se provode određene ručne provjere podataka iz vanjskih izvora.

Ako Fidelity smatra da su podaci izdavatelja u koje je uloženo ili pružatelja ESG podataka treće strane možda zastarjeli ili netočni, mogu blisko surađivati s pružateljem podataka kako bi poboljšali točnost i pravovremenost istih.

- Podaci - Fidelity ESG ocjene:

Fidelity ESG ocjene slijede posebnu metodologiju kako bi se osigurala određena razina homogenosti i usporedivosti, uzimajući u obzir specifičnosti nekih izdavatelja ili industrije. Fidelity ESG ocjene podložne su nadzoru i transparentne i dostupne svim relevantnim članovima investicijskog tima putem Fidelity sustava upravljanja portfeljem. Nadzor uključuje provjere od strane direktora odjela za analize i održivo ulaganje, a rezultat može biti predmet osporavanja od strane odjela upravljanja ulaganjima.

Obrada podataka

Podaci se obrađuju unutar Fidelity sustava za upravljanje portfeljem i usklađenost. Sustavi standardiziraju i poboljšavaju mogućnosti istraživanja, izgradnje portfelja i upravljanja rizicima, uključujući vlastite rezultate. Podaci se obrađuju u skladu s primjenjivim lokalnim zakonima o obradi podataka i u skladu s Fidelity politikom obrade podataka.

Daljnji detalji o tome kako se podaci integriraju u Fidelity ESG alate za procjenu (uključujući ESG ocjene, Fidelity klimatske ocjene, isključenja, PAI, model održivih ulaganja) navedeni su u okviru Sustainable investing framework (fidelityinternational.com) i mogu se ažurirati s vremena na vrijeme.

Udio podataka koji se procjenjuje

Fidelity generalno ne procjenjuje podatke, iako to može učiniti pod određenim okolnostima. Pružatelji podataka trećih strana mogu procijeniti podatke, npr. emisije ugljika mogu procijeniti vanjski pružatelji podataka, ako stvarni podaci nisu dostupni.

I) Ograničenja metodologija i podataka

Koja su ograničenja metodologija i izvora podataka? (Podrazumijevajući kako takva ograničenja ne utječu na ostvarenje okolišnih ili socijalnih obilježja i radnje poduzete za rješavanje takvih ograničenja)

Ograničenja metodologija i izvora podataka

Premda pokriva raznolik raspon okolišnih, socijalnih i čimbenika upravljanja, metodologija ocjenjivanja Fidelity ESG koristi se za prepoznavanje najvažnijih rizika i prilika za ESG, pa stoga možda nije iscrpna. Kvaliteta ESG podataka možda nije usporediva s kvalitetom podataka financijskih izvještaja.

Podaci koje izdavatelji sami prijavljuju ili koje dostavljaju treće strane mogu se temeljiti na skupovima podataka i pretpostavkama koje mogu biti nedostatne, loše kvalitete ili sadržavati pristrane informacije.

Što se tiče podataka trećih strana, kriteriji i sustavi ocjenjivanja koje koriste pružatelji trećih strana mogu se značajno razlikovati. Budući da ne postoji standardni ESG sustav bodovanja, metodologija i zaključci do kojih su došli pružatelji podataka mogu se značajno razlikovati od onih do kojih bi došli drugi pružatelji ili Upravitelj ulaganjima fonda. U slučaju nedovoljno podataka, pružatelji podataka mogu se osloniti na procjene i aproksimacije korištenjem internih metodologija koje mogu biti subjektivne. Fidelity nema kontrolu nad metodologijama pružatelja podataka (trećih strana).

Dok Fidelity traži unos podataka za koje vjeruje da su pouzdani, ne može jamčiti potpunost ili točnost niti vlastitog sustava kao ni podataka trećih strana.

Fidelity razumijevanje ESG-a, podataka, metrike i metodologija te njihov utjecaj nastavlja se razvijati. Trenutno ne postoje jasni tržišni standardi i propisi, ali se nastavljaju razvijati.

Kako takva ograničenja ne utječu na ispunjavanje okolišnih ili socijalnih obilježja koje promiče financijski proizvod

Ova ograničenja ne utječu na ispunjavanje okolišnih ili socijalnih obilježja koje promiče financijski proizvod budući da su ublažena nastojanjem osiguravanja cjelovitosti i prikladnosti korištenih podataka. Pružatelji podataka podliježu rigoroznim kriterijima odabira dobavljača koji mogu uključivati analizu izvora podataka, pokrivenost, pravodobnost, pouzdanost i ukupnu kvalitetu informacija. Ocjenjivanje dobavljača odvija se kontinuirano, periodično tijekom razdoblja pretplate na uslugu kako bi se osiguralo da pružatelj pruža dogovorenu uslugu. Novi pružatelji ovih usluga stalno se razmatraju kako bi se utvrdilo postoji li dodatna korist njihove usluge u odnosu na postojeće pružatelje. Vlastite ocjene slijede namjensku homogenu metodologiju, interno su transparentno prikazane i podložne nadzoru.

J) Dužna pažnja

Kako se provodi dubinska analiza imovine u koju fondovi ulažu i koje se unutarnje i vanjske kontrole uspostavljene?

Fidelity provodi interne investicijske analize koje izrađuje tim fundamentalnih i ESG analitičara. Stavovi o ESG obilježjima određenih izdavatelja rezultat su podataka trećih strana - pružatelja podataka, vlastitih analiza i angažmana s izdavateljima. Analitički okvir upravitelja imovinom fonda koristi nekoliko interno razvijenih procesa za procjenu kvalitete izdavatelja, uključujući i ESG vjerodajnice. Due diligence ili analizu izdavatelja provode analitičari i/ili upravitelj ulaganjima te su imenovane osobe odgovorne za kontrolu kvalitete fundamentalnog i kvantitativnog istraživanja.

Dubinska analiza imovine provodi se pozivanjem na:

- (i) ESG ocjene koje uključuju analizu okolišnih ili socijalnih obilježja izdavatelja i razmatranje materijalnih glavnih štetnih učinaka kao što su emisije ugljika, sigurnost zaposlenika, podmićivanje i korupcija, gospodarenje vodom i, za državna izdanja, ocjene koje se koriste uključuju razmatranje glavnih štetnih učinaka kao što su emisije ugljika, kršenje socijalnih prava i sloboda izražavanja.

Fidelity ESG ocjene za svakog izdavatelja redovito se revidiraju kako bi bile ažurne i podložne su nadzoru kako bi se osigurala kvaliteta ocjene u usporedbi s unaprijed definiranom metodologijom.

- (ii) Angažman - Fidelity koristi angažman kao alat za bolje razumijevanje izdavatelja i, u nekim okolnostima, zagovaranje promjena. Fidelity sudjeluje u relevantnim pojedinačnim i suradničkim angažmanima koji ciljaju na niz glavnih štetnih učinaka (npr. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC). Angažman je potaknut javno dostupnom politikom angažmana te načelima i smjernicama glasanja o održivom ulaganju koji se redovito ažuriraju kako bi odražavali razvoj tržišta.

Okvir i aktivnosti održivog ulaganja nadzire Fidelity Sustainable Investing Operating Committee (SIOC). SIOC je odgovoran za implementaciju politika i ciljeva koji se odnose na održivo ulaganje te nadzire provedbu i postizanje tih politika i ciljeva. Uključuje rukovoditelje iz svih poslovnih jedinica Fidelitya, uključujući i Chief Sustainability Officer funkciju. Osim toga, SIOC je odgovoran za provođenje, nadzor i izvršenje vlasničkih prava Fidelitya kod izdavatelja kojima su fondovi izloženi, uključujući aktivnosti angažmana i glasanja putem opunomoćenika.

Fidelity okvir za održivo ulaganje i Fidelity ESG Ocjene pregledali su i odobrili interni timovi za upravljanje rizicima i internu reviziju.

K) Politike sudjelovanja

Je li sudjelovanje dio okolišne ili socijalne strategije ulaganja?

☐ Da

☒ Ne

Ako postoje, koje se politike sudjelovanja provode? (Uključujući sve upravljačke procedure koje se primjenjuju na prijepore u društvima u koja se ulaže, povezane s održivosti)

Sudjelovanje i glasanje dio su sveukupnog razmatranja fonda o glavnim štetnim učincima na čimbenike održivosti, ali nisu dio investicijske strategije.

Načela održivog ulaganja, politika sudjelovanja i načela i smjernice glasanja o održivom ulaganju određuju kako se može integrirati angažman dioničara u investicijske strategije. Ti se dokumenti mogu pronaći na Sustainable investing framework ([fidelityinternational.com](https://www.fidelityinternational.com)).

L) Utvrđena referentna vrijednost

Je li određena neka referentna vrijednost u svrhu postizanja obilježja koje promiče financijski proizvod?

- ☐ Da
☒ Ne